



Societatea Națională de Gaze
Naturale “ROMGAZ” SA

Raportul administratorilor

Trimestrul III 2014



Această pagină a fost lăsată goală în mod intenționat.

CUPRINS

I.	Trimestrul III 2014 pe scurt	5
1.1.	Performantele societății	5
1.2.	Evenimente importante	9
II.	Prezentarea societății	11
2.1.	Date de identificare	11
2.2.	Organizarea societății	12
2.3.	Misiunea, viziunea și valorile societății	14
2.4.	Obiective strategice	15
III.	Analiza activității societății	16
3.1.	Activitățile desfășurate în cadrul societății	16
3.2.	Evaluarea activității societății	21
3.2.1.	<i>Evaluare generală</i>	21
3.2.2.	<i>Activitatea de vânzare</i>	29
3.2.3.	<i>Resursele umane</i>	33
3.2.4.	<i>Aspecte privind mediul înconjurător</i>	36
3.2.5.	<i>Managementul riscului și controlul intern</i>	40
IV.	Activitatea investitională	44
V.	Piata valorilor mobiliare	48
VI.	Conducerea societății	49
6.1.	Conducerea administrativă	49
6.2.	Conducerea executivă	52
VII.	Situația financiar-contabilă	54
7.1.	Situația poziției financiare	54
7.2.	Situația rezultatului global	58

7.3.	Situatia fluxurilor de trezorerie	63
VIII.	Guvernanta corporativă	65
IX.	Executia contractului de mandat/contractelor de administrare	78
9.1.	Obiectivele si criteriile de performantă	79
9.2.	Realizările la trimestrul III 2014	82

I. TRIMESTRUL III 2014 PE SCURT

1.1. Performantele societății

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2014 se observă o îmbunătățire a performanței operationale și a celei financiare ale societății. O sinteză a principalilor indicatori se regăsește mai jos:

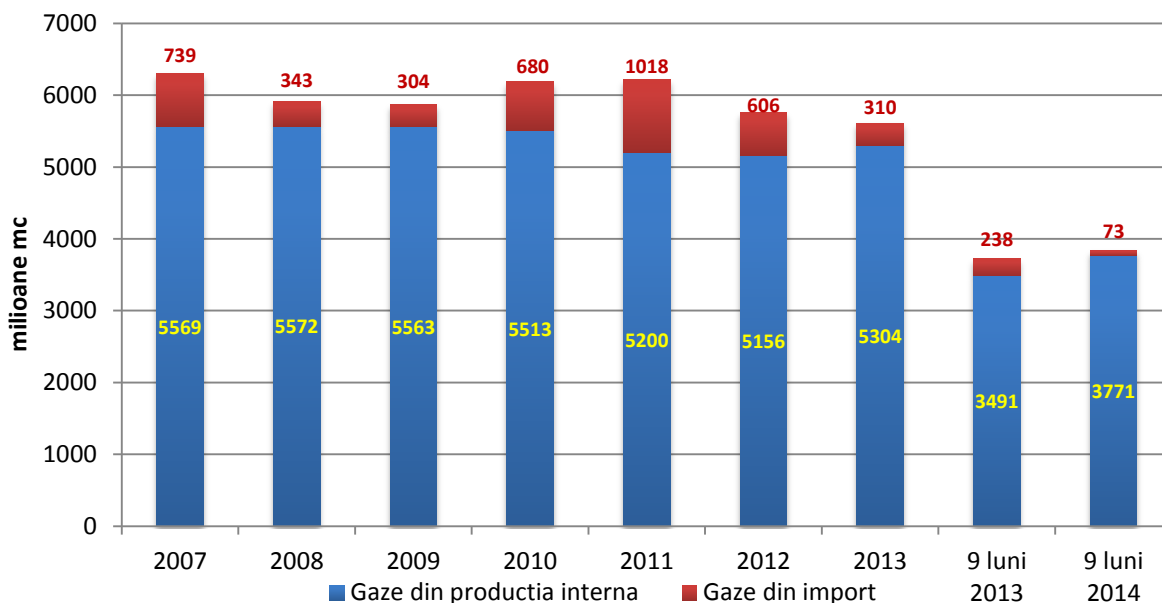
- ↪ **EBITDA** a crescut în primele nouă luni ale anului 2014 cu 29,98% față de aceeași perioadă a anului 2013 (T3 2014: 1.917.743 mii lei, T3 2013: 1.475.459 mii lei);
- ↪ **EPS** (profit net/actiune) este de 2,89 lei/actiune;
- ↪ **E&P** (explorare, producție): producția de gaze naturale extrase în primele trei trimestre ale anului 2014 a înregistrat o valoare de 4.227,9 mil.mc, reprezentând o creștere cu 0,71% comparativ cu producția de 4.198,0 mil.mc realizată în aceeași perioadă a anului 2013;
- ↪ **Cheltuielile privind investițiile** s-au situat la nivelul de 751 milioane lei, înregistrând o creștere de 28,73%, comparativ cu perioada anului 2013 (582,6 milioane lei);
- ↪ **Veniturile din activitatea de înmagazinare** au crescut cu 80,3 milioane lei, adică cu 35,42% față de aceeași perioadă a anului 2013, ca urmare a aplicării noilor tarife de înmagazinare începând cu 30 aprilie 2013, conform Ordinului ANRE nr.26/2013;
- ↪ **Veniturile obținute în sectorul energiei electrice** au fost de 242,9 milioane lei în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2014, cu 247,60% mai mari comparativ cu veniturile obținute în perioada similară a anului 2013, în valoare de 98,1 milioane lei;
- ↪ toate cheltuielile privind investițiile cât și necesarul privind capitalul circulant au fost finanțate din surse proprii.

Rezultate operationale (milioane mc):

Specificatii	Ian.-Sep. 2013	Ian.-Sep. 2014	Indici
1	2	3	4=3/2x100
Gaz metan extras, din care:	4.198,0	4.227,9	100,71
*gaze proprii	4.061,8	4.084,9	100,57
*Schlumberger (100%)	136,1	143,0	105,07
Gaz metan intern livrat (inclusiv 50% Schlumberger), din care*):	3.491,4	3.770,9	108,00
Gaz metan intern livrat (fără asocieri)*)	3.423,3	3.699,4	108,07
Servicii de extractie gaze din depozite	1.291,1	1.169,4	90,57
Servicii de injectie gaze în depozite	1.881,7	1.615,2	85,84
Gaze din import livrate	237,9	72,9	30,64

*) – nu contin gazele livrate la SPEE Iernut

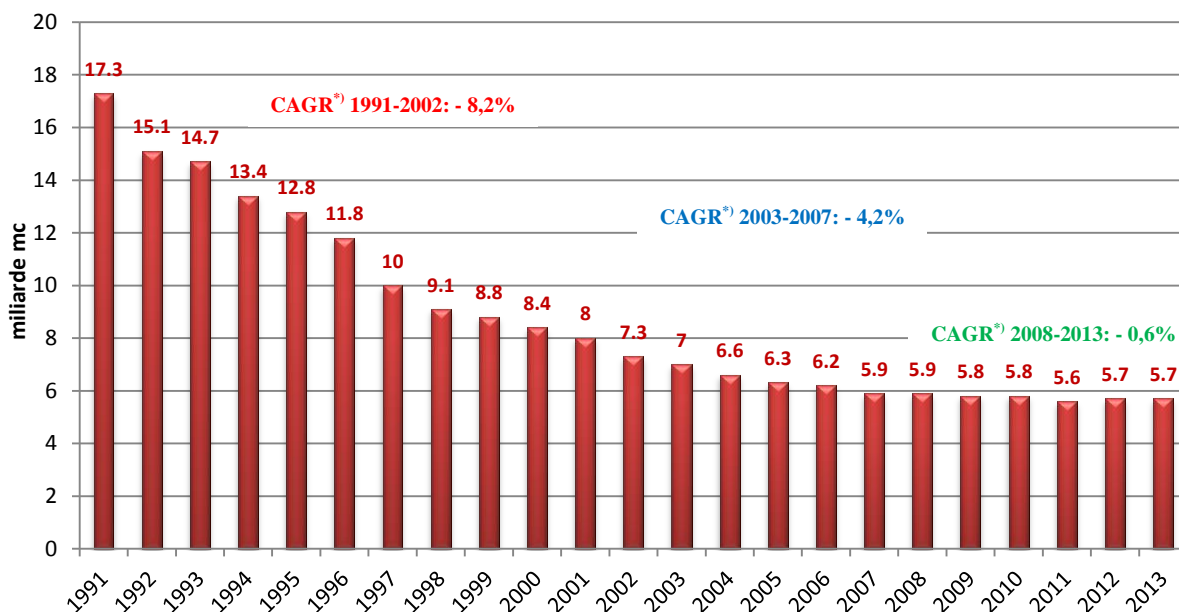
Romgaz este cel mai mare furnizor de gaze din România, evoluția cantităților de gaze naturale livrate în perioada 2007-2013, respectiv în perioada ianuarie-septembrie 2014 este prezentată în figura de mai jos:



Deși majoritatea zăcămintelor sunt mature, fiind în exploatare de peste 30 de ani, iar cantitățile de gaze produse au scăzut semnificativ, în ultimii ani rata declinului producției a fost stabilizată în jurul cifrei de 1% ca efect al unui mix de măsuri luate de societate, dintre care amintim:

- ↳ stații de comprimare gaze;
- ↳ reabilitarea/îmbunătățirea producției, date seismică 3D, modelarea statică și dinamică a zăcămintelor;
- ↳ punerea în producție a noilor descoperiri.

Evoluția producției de gaze naturale în perioada 1991-2013 este prezentată în figura de mai jos:



*) - CAGR (Compound Annual Growth Rate) = rată anuală compusă de creștere

Rezultate financiare:

milioane lei

Nr. crt.	Indicator	Ian.-Sep. 2013	Ian.-Sep. 2014	Indici (2014/2013)
0	1	2	3	4=3/2x100
1	Venituri – total, din care:	2.858,3	3.473,4	121,52%
2	*venituri din exploatare	2.768,4	3.414,5	123,34%
3	*venituri financiare	89,9	58,9	65,52%
4	Cifra de afaceri	2.587,0	3.286,8	127,05%
5	Cheltuieli – total, din care:	1.900,8	2.066,2	108,70%
6	*cheltuieli de exploatare	1.872,2	2.052,1	109,61%
7	*cheltuieli financiare	28,6	14,1	49,30%
8	Profit brut	957,5	1.407,2	146,97%
9	Impozit pe profit	160,6	293,2	182,57%
10	Profit net	796,9	1.114,0	139,79%
11	EBITDA	1.475,5	1.917,7	129,97%
12	Profit net per actiune-EPS (lei)	2,07	2,89	139,61%
13	Rata rentabilității comerciale (Profit brut/Cifra de afacerix100)	37,01%	42,82%	115,67%

Investitiile joacă un rol deosebit în mentinerea declinului producției, atât prin descoperirea de noi rezerve cât și prin îmbunătățirea gradului de recuperare actual prin reabilitarea, dezvoltarea și modernizarea facilităților existente.

Pentru primele 9 luni ale anului 2014 Romgaz și-a programat investiții în valoare de 952 milioane lei și a realizat 751 milioane lei, cu cca.78% respectiv 168 milioane lei mai mult decât investițiile realizate în perioada similară a anului 2013. Finantarea investițiilor s-a făcut exclusiv din surse proprii ale societății.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune în perioada analizată a fost de 292 milioane lei.

Investițiile realizate în primele 9 luni ale anului 2014, comparativ cu cele programate, pe principalele capitole, sunt reprezentate în tabelul de mai jos:

mii lei

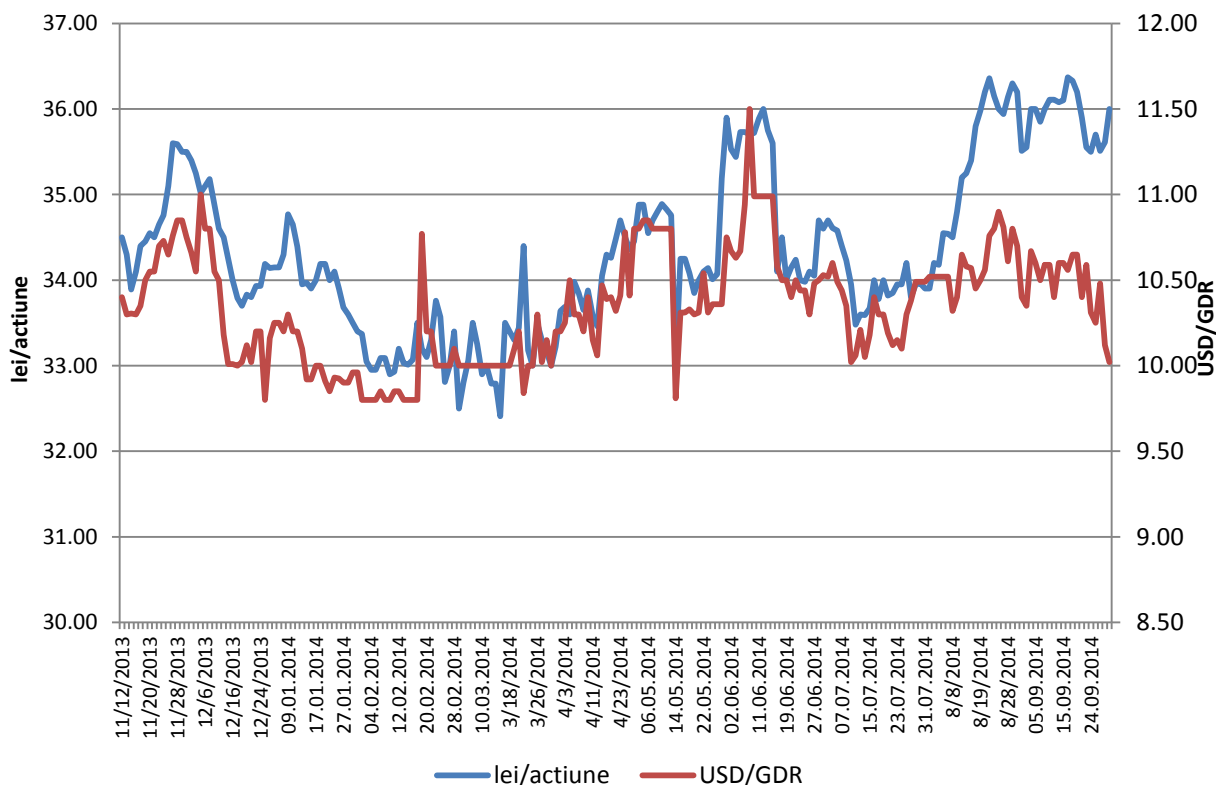
Capitol investitii	Program	Realizat	%
1	2	3	4=3/2x100
I. Lucrari de explorare geologice pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	432.469	242.825	56,15
II. Lucrări de foraj exploatare, punere in productie sonde, infrastructura si utilitati	140.744	126.963	90,21
III. Sustinerea capacitatii de inmagazinare subterana a gazelor	115.356	153.375	132,96
IV. Lucrări de protectia mediului inconjurator	11.199	2.889	25,80
V. Retehnologizarea si modernizarea instalatiilor si echipamentelor din dotare	161.088	175.743	109,10
VI. Dotări și utilaje independente*)	63.962	36.155	56,53
VII. Cheltuieli pentru studii si proiecte	27.282	12.848	47,09
TOTAL	952.100	750.798	78,86

*) începând cu data de 20 mai 2014 s-au inclus în programul de investiții și reparațiile capitalizabile

Începând cu data de 12 noiembrie 2013, acțiunile societății sunt tranzactionate pe piața reglementată administrată de BVB (Bursa de Valori București), sub simbolul “**SNG**”, iar GDR-urile pe piața reglementată administrată de LSE (London Stock Exchange), sub simbolul “**SNGR**”.

La sfârșitul primei zile de tranzactionare, acțiunile Romgaz erau cotate la 34,5 lei, cu 15% peste pretul la care au cumpărat investitorii instituționali iar pretul de închidere a GDR-urilor a fost de 10,4 USD, cu 13,66% mai mare decât pretul de subscriere.

Evoluțiile cotatiilor acțiunilor Romgaz și a GDR-urilor de la listare și până la data de 30 septembrie 2014 este prezentată în figura de mai jos:



1.2. Evenimente importante

26 martie 2014

Guvernul a emis OUG nr.13/2014 pentru modificarea anexei la OG nr.7/2013 privind instituirea impozitului asupra veniturilor suplimentare obtinute ca urmare a dereglementării preturilor din sectorul gazelor naturale.

9 aprilie 2014

ANRE a emis *Ordinul nr.29/2014* prin care au fost aprobate venitul reglementat aferent celui de-al treilea an din cadrul celei de a treia perioadă de reglementare (aprilie 2014-martie 2015) si tarifele reglementate ce vor fi aplicate în perioada aprilie 2014-martie 2015.

Tarifele de înmagazinare aprobate, comparative cu cele existente până la data de 14 aprilie 2014 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Componenta de tarif	U.M.	Tarife (30.04.2013- 14.04.2014	Tarife (15.04.2014- 31.03.2015
Componentă volumetrică pentru injectia gazelor naturale	lei/MWh	2,37	2,53
Componenta fixă pentru rezervarea capacității	lei/MWh/ciclu complet de înmagazinare	13,12	13,14
Componentă volumetrică pentru extractia gazelor naturale	lei/MWh	1,80	1,80

11 iunie 2014

OG nr.35/2014 pentru completarea Legii energiei electrice si a gazelor naturale nr.123/2012 conform căreia începând cu data de 15 iulie 2014 si până la 31 decembrie 2018, producătorii de gaze naturale din România sau afiliatii acestora, după caz, au obligatia să încheie tranzactii pe pietele centralizate din România, transparent si nediscriminatoriu, pentru vânzarea unei cantități minime de gaze naturale din productia proprie, destinată consumului intern, în conformitate cu reglementarile emise de ANRE.

13 iunie 2014

Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Actionarilor nr.4/2014, a fost numit în calitatea de administrator al Societății domnul Chisaliță Dumitru pentru un mandat valabil până la data de 14 mai 2017. Domnul Chisaliță Dumitru a fost numit pe postul rămas vacant ca urmare a demisiei domnului Doros Dragos Eugen.

26 iunie 2014

Guvernul a emis HG nr.511/2014 privind stabilirea pretului de achizitie a gazelor naturale din productia internă pentru piata reglementată de gaze naturale. Astfel, calendarul de liberalizare continuă cu pretul de 89,4 lei/MWh pentru trimestrul 3 2014 si va fi actualizat pentru trimestrul 4 2014 pentru categoria clientilor noncasnici, cu exceptia producătorilor de energie termică, pentru cantitatea de gaze naturale utilizată la producerea de energie termică în centralele de cogenerare si în centralele termice, destinată consumului populației.

11 iulie 2014

ANRE a emis Ordinul nr.62/2014 privind stabilirea obligatiei producătorilor si furnizorilor de gaze naturale de a încheia tranzactii pe pietele centralizate din România.

30 iulie 2014

Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Actionarilor nr.6/2014, a fost numit în calitate de administrator al Societății domnul Manea Sergiu Cristian pentru un mandat valabil până la data de 17 mai 2017. Domnul Manea Sergiu Cristian a fost numit pe postul rămas vacant ca urmare a demisiei domnului Volintiru Adrian Constantin.

22 septembrie 2014

Prin Legea nr.123 pentru modificarea Legii nr.571/2003 privind Codul fiscal se reduce contributia de asigurări sociale datorate de angajator cu 5%: de la 20,8% la 15,8% pentru conditii normale de muncă, de la 25,8% la 20,8% pentru conditii deosebite de muncă si respectiv de la 30,8% la 25,8% pentru conditii speciale de muncă.

30 septembrie 2014

Prin Legea nr.127 pentru modificarea si completarea Legii energiei electrice si a gazelor naturale nr.123/2012 si a Legii petrolului nr.238/2004 a fost modificat calendarul de aliniere a pretului gazelor naturale din productia internă la preturile gazelor de import în sensul că, furnizarea gazelor naturale la pret reglementat si în baza contractelor-cadru pentru clientii casnici se prelungeste de la 1 iulie 2018 până la 1 iulie 2021.

II. PREZENTAREA SOCIETATII

2.1. Date de identificare

Denumire: Societatea Natională de Gaze Naturale "ROMGAZ" SA

Obiect principal de activitate: extractia si înmagazinarea gazelor naturale

Sediul social: Medias, Piata Constantin I. Motas, nr.4, cod 551130, judetul Sibiu

Cod unic de înregistrare: 14056826

Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului: J32/392/2001

Cod de înregistrare fiscală: RO14056826

Forma juridică de constituire: societate comercială pe actiuni

Valoarea capitalului social subscris si vărsat: 385.422.400 lei

Număr de actiuni: 385.422.400 având fiecare o valoare nominală de 1 leu

Piata reglementată pe care se tranzactionează actiunile societății: Bursa de Valori Bucuresti (actiuni) si Bursa de Valori din Londra (GDR-uri)

Telefon: 0040 269 201020

Fax: 0040 269 846901

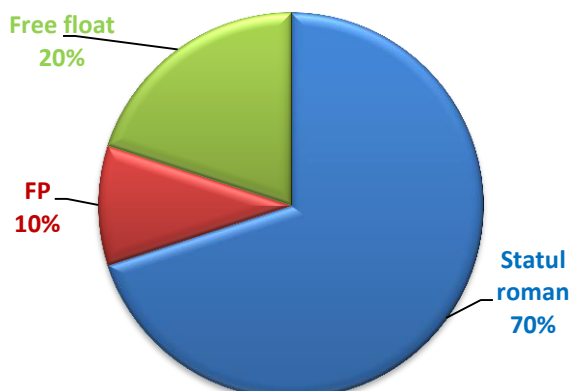
Web: www.romgaz.ro

E-mail: secretariat@romgaz.ro

Conturi bancare deschise la: Banca Comercială Română, Banca Română de Dezvoltare-Groupe Societe Generale, MKB Nextebank, Banca Transilvania, RBS (The Royal Bank of Scotland).

Structura actionariatului

	Număr actiuni	%
Statul român prin Ministerul Economiei ¹	269.823.080	70,01
SC "Fondul Proprietatea" SA	38.542.960	10,00
Free float	77.056.360	19,99
Total	385.422.400	100,00



¹ Ministerul Economiei prin Departamentul pentru Energie

2.2. Organizarea societății

Organizarea structurală a Romgaz este evidențiată în documentele organizatorice din cadrul acesteia. Organigrama arată modul în care este structurată conducerea, în cazul Romgaz aceasta fiind piramidală, specifică unei structuri organizatorice de tip ierarhic-funcțional.

Structura organizatorică a societății are un număr de 6 niveluri ierarhice, și anume:

- ↳ Adunarea Generală a Actionarilor
- ↳ Consiliul de Administrație
- ↳ Directorul General
- ↳ Directorii Generali Adjuncti
- ↳ Sefii compartimentelor funcționale și operationale din subordinea Directorului General și al Directorilor Generali Adjuncti
- ↳ Personalul de execuție.

Oamenii cheie în structura și funcționalitatea societății sunt Directorul General, Directorii Generali Adjuncti, Directorul Economic, precum și directorii de sucursale. Aceștia au în subordine șefii de compartimente (sucursale/departamente/direcții/servicii s.a.), care fac legătura între structura superioară și angajații respectivului compartiment.

Fiecare compartiment are atribuțiile sale, bine stabilite prin ROF-ul societății, iar toate aceste elemente alăturate funcționează ca un tot unitar.

Pentru personalul de execuție, sarcinile, competențele și responsabilitățile acestora sunt cuprinse în fișele fiecărui post.

Societatea are în componentă 7 sucursale, după cum urmează:

- ↳ Sucursala Medias, cu sediul în municipiul Medias, str. Gării nr.5, cod 551025, jud.Sibiu, organizată teritorial în 8 secții;
- ↳ Sucursala Tîrgu Mures, cu sediul în municipiul Tîrgu Mures, str. Salcânilor, nr.23, cod 540202, jud.Mures, organizată teritorial în 8 secții;
- ↳ Sucursala Ploiesti, cu sediul în municipiul Ploiesti, str. G.Cantacuzino nr.184, cod 100492, jud. Prahova, organizată teritorial în 2 secții și 2 ateliere;
- ↳ Sucursala de Interventii, Reparatii Capitale și Operatii Speciale la Sonde Medias (SIRCOSS), cu sediul în municipiul Medias, str. Soseaua Sibiului nr.5, cod 551009, jud.Sibiu, organizată teritorial în 3 secții și 5 ateliere;
- ↳ Sucursala de Transport Tehnologic și Mentenanța Tîrgu Mures (STTM), cu sediul în municipiul Tîrgu Mures, str. Barajului nr.6, cod 540101, jud.Mures, organizată teritorial în 3 secții și 3 ateliere;
- ↳ Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut (SPEE), cu sediul în localitatea Iernut, str. Energeticii nr.1, cod 545100, jud.Mures;
- ↳ Sucursala Bratislava, cu sediul în Bratislava, City Business Centre V.-Karadžičova 16, cod 82108, Slovacia.

În perioada ianuarie-septembrie 2014 au avut loc o serie de modificări a structurii organizatorice a societății, după cum urmează:

- Decizia Directorului general nr.135/09.05.2014 de modificare a structurii organizatorice a Sucursalei de Transport Tehnologic si Mentenată Târgu Mures, respectiv înfiintarea în cadrul sucursalei a Biroului Monitorizare Parc Auto si a Serviciului Comercial;
- Decizia Directorului General nr.67/03.03.2014 de modificare a structurii organizatorice a Sucursalei Medias, respectiv reorganizarea unor formatii de productie gaze din cadrul Sectiei de Productie Gaze Naturale Agnita;
- Decizia Directorului General nr.165/13.06. 2014 privind reorganizarea la nivelul formatiilor de lucru componente ale Sectiilor AMC si PRAM din cadrul Sucursalei de Productie Energie Electrică Iernut;
- Decizia Directorului General nr.224/08.08.2014 de modificare a structurii organizatorice a SNGN ROMGAZ S.A. – sediul central. În cadrul acestei actiuni au fost reorganizate, în principal, activitățile legate de guvernanta corporativă, relatia cu investitorii, cu piata de capital prin înfiintarea unor unități organizatorice specializate care să gestioneze într-un mod corespunzător activitățile mentionate. Totodată, s-au realizat o serie de ajustări a structurii organizatorice în sensul modificării unor subordonări (Serviciul pentru situatii de urgentă), desfiintarea unor unități organizatorice (Departamentul Tehnic Achizitii), înfiintarea altor unități organizatorice (Directia Mecanică, Serviciul Reglementări si Autorizări);
- Decizia Directorului General nr.235/19.08.2014 de modificare a structurii organizatorice a Sucursalei de Transport Tehnologic si Mentenată Târgu Mures. Prin decizia mentionată activitatea STTM a fost reorganizată conform principalelor procese care se desfășoară în cadrul sucursalei si anume procesul de transport, procesul de reparatii auto respectiv procesul de mentenată generală.

2.3. Misiunea, viziunea si valorile societății

Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" SA - o societate care acceptă performanța și care este decisă să genereze performanță prin desfășurarea optimă a forțelor pentru atingerea obiectivelor stabilite.

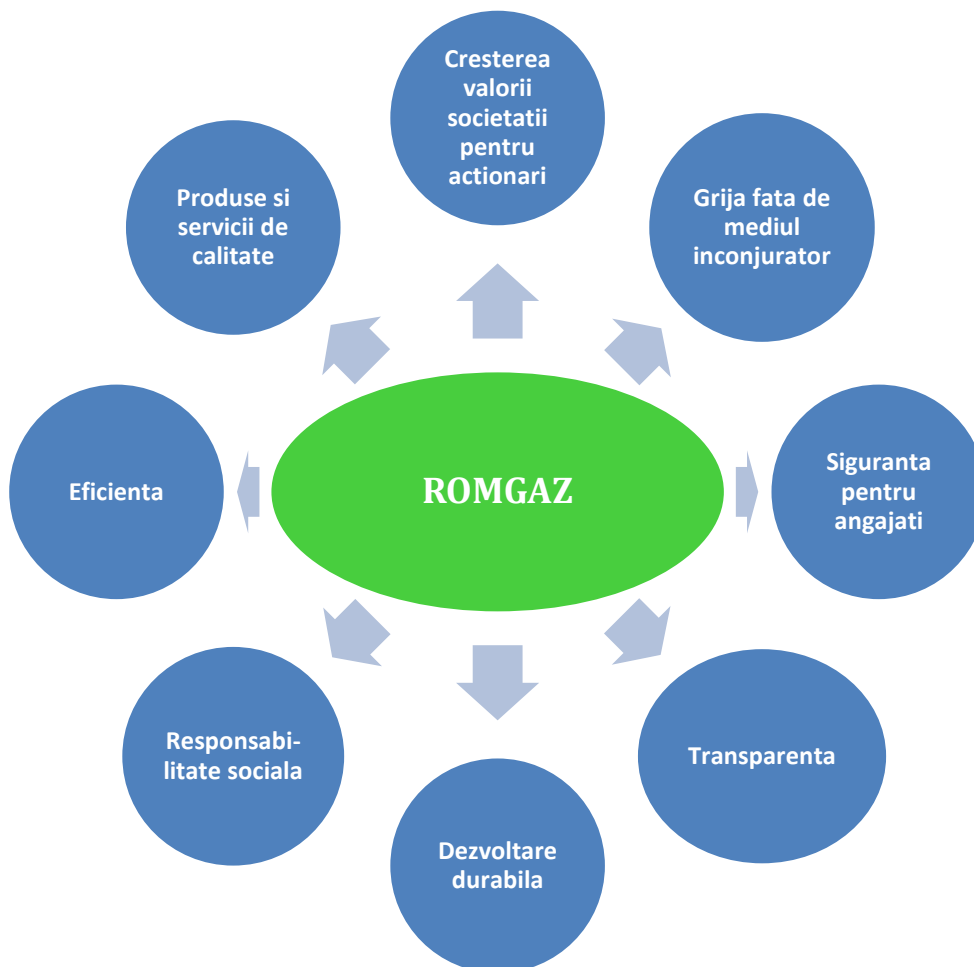
Misiunea companiei

Performanță, competitivitate și creșterea continuă a valorii ROMGAZ atât pentru noi cât și pentru acționari printr-o mai bună valorificare a potențialului uman și a activelor deținute, cu afaceri predictibile și profitabile precum și o mai bună gestionare a riscurilor.

Viziunea companiei

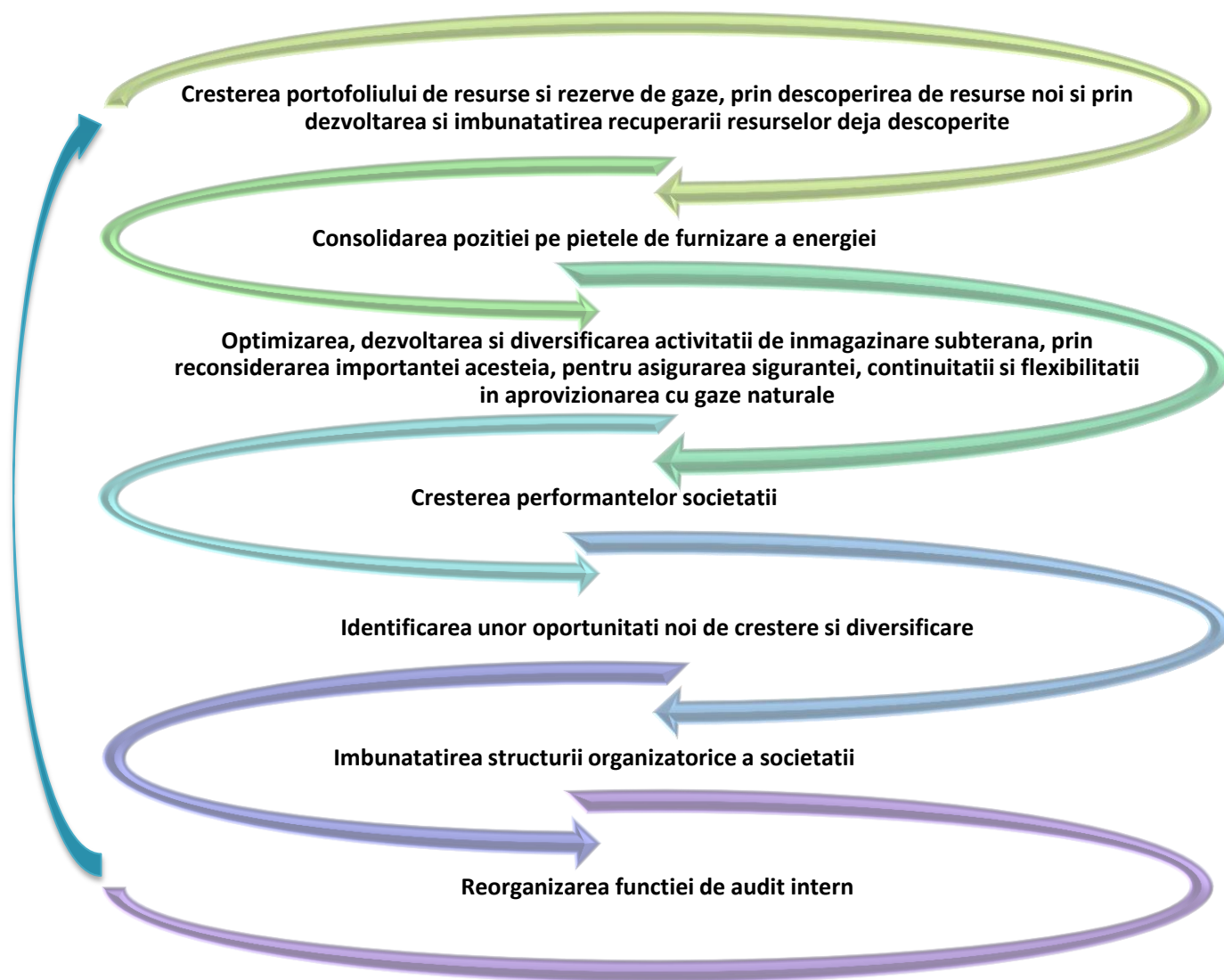
ROMGAZ are potențialul și ambiția de a-și consolida și dezvolta poziția de cea mai importantă companie de gaze naturale din România și de a deveni un actor principal pe piețele importante din Europa Centrală și de Est printr-o producție eficientă și competitivă și care să reziste la presiunea tot mai puternică exercitată de către companiile regionale și internaționale.

Valorile noastre



2.4. Obiective strategice

În vederea realizării scopului principal, prin utilizarea eficientă a resurselor materiale, financiare, umane și informationale, societatea și-a stabilit următoarele **obiective strategice**:



III. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

3.1. Activitățile desfășurate în cadrul societății

Activitățile desfășurate de societate sunt următoarele:

- ✎ explorare-productia de gaze naturale;
- ✎ înmagazinarea subterană a gazelor naturale;
- ✎ furnizarea de gaze naturale;
- ✎ operatii speciale si servicii la sonde;
- ✎ servicii de mentenanță si transporturi;
- ✎ productie si furnizare energie electrică;
- ✎ distributie de gaze naturale.

Explorare-productie

Romgaz este titular sau cotitular, în România, în acorduri petroliere după cum urmează:

- ✎ operatiuni petroliere în perimetre de explorare-dezvoltare-exploatare în cadrul a 9 perimetre titular, cu cota de participare 100% si 4 perimetre cotitular, în baza unor acorduri de concesiune;
- ✎ 143 zăcăminte comerciale;
- ✎ 5 zăcăminte incluse în categoria celor cu productie experimentală;
- ✎ drepturi de explorare si productie în Slovacia si Polonia.

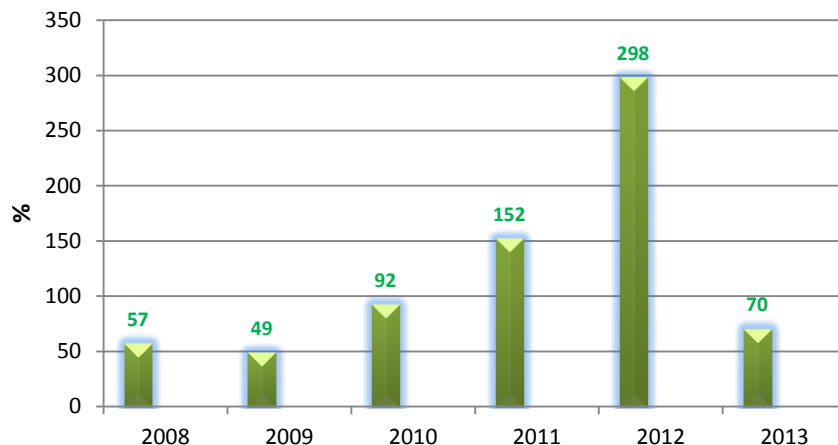
Explorare

Activitatea de explorare este susținută în 8 perimetre din Transilvania, Moldova, Muntenia, Oltenia conform Acordului de Concesiune aprobat prin HG nr.23/2000, începând din octombrie 1997. În perioada 2008-2012 au fost descoperite 15 structuri noi cu un volum de resurse geologice de 7,4 mld. Nmc gaze naturale.

Lucrările de explorare sunt proiectate si programate de către Romgaz în baza conceptelor proprii folosind soft-uri specializate moderne, evaluării prospectivității arealelor geologice cu particularități specifice din cadrul perimetrelor concesionate si se desfășoară prin utilizarea metodelor specifice de explorare executate la suprafață pentru identificarea zonelor de acumulare a hidrocarburilor (prospecte), urmate de executia forajelor de explorare pentru verificarea existentei acumulărilor.

Rezultatele s-au concretizat în rata de înlocuire a rezervelor care, în anul 2012, a atins un nivel maxim de 298%.

Evolutia ratelor de înlocuire a rezervelor în perioada 2008-2013 este prezentată în figura de mai jos:



Productie



Valorificarea potentialului Romgaz a fost posibilă prin:

- ↳ redezvoltarea câmpurilor de gaze naturale utilizând tehnologii de modelare-simulare a zăcămintelor pentru identificarea zonelor saturate cu gaze si prin modul de completare si stimulare a sondelor;
- ↳ redimensionarea si modernizarea infrastructurii de suprafată pentru a face față noilor conditii de exploatare si reglementării în ceea ce priveste siguranta în exploatare, calitatea gazelor naturale si protectia mediului;
- ↳ introducerea unui sistem de monitorizare a proceselor;
- ↳ extinderea si generalizarea procesului de reabilitare a productiei pentru principalele zăcăminte;
- ↳ valorificarea experientei câștigate din asocierile încheiate pentru reabilitarea productiei;
- ↳ cresterea eficientei în gestionarea cheltuielilor de operare-dezvoltare.

Restructurările si modernizările din ultimii 5 ani au condus la consolidarea activității de explorare productie si implicit a societății, prin:

- ↳ eforturi investitionale sustinute în modernizarea sondelor;
- ↳ achizitia de seismică 3D pentru concretizarea tintelor de explorare si dezvoltare în perimetrele Caragele-Făurei, Nades-Prod-Seleus, Deleni, Bazna, Filitelnic, Laslău (totalul profilelor seismice în perimetrele Romgaz – 1.091,35 km² seismică 2D si 1.498,331 km² seismică 3D);
- ↳ cresterea calității gazelor prin punerea în functiune a 71 de statii de uscare a gazelor. Ca urmare procentul gazelor uscate a crescut de la 70% în anul 2008 la 99% în anul 2012;
- ↳ modernizarea infrastructurii aferente statiilor de comprimare Filitelnic, Cristur, Delenii, Balda, Sînmartin, Grebenis si adâncirea comprimării prin punerea în functiune a 17 compresoare de câmp si 7 compresoare de grup;
- ↳ asocierile încheiate cu Schlumberger, Amromco si Aurelian Oil&Gas.

Astfel, declinul natural al zăcămintelor de gaze naturale a fost în mare parte anulat, ajungându-se la un declin mediu anual de cca.1-2%, față de un declin natural de cca.7-10%.

Înmagazinarea subterană a gazelor naturale



Actualmente, în România există 8 depozite de înmagazinare din care sunt operationale 7, amenajate în zăcămintele depletate. Romgaz operează 6 depozite cu capacitate de înmagazinare de 3,925 mld.mc și volumul de lucru de 2,760 mld.mc.

Raportul, la nivel național, dintre volumul gazului de lucru și consumul anual a fost de 21,7% în anul 2009 și de cca.16% în anul 2012, situat undeva la mijlocul valorilor practicate în lume (Marea Britanie 7%; Spania: 12%; Olanda, Polonia: 13%; Italia: 22%; Germania: 25%; Franța: 29%; Austria: 74%; Ungaria: 76%).

Activitatea de înmagazinare subterană a gazelor naturale este o activitate reglementată, și poate fi desfășurată doar de operatori licențiați de către ANRE. Accesul la depozitele de înmagazinare subterană se face în regim reglementat. Tarifele pentru desfășurarea activității de înmagazinare subterană sunt reglementate și sunt aprobate de ANRE.

Furnizarea de gaze naturale



Sectorul românesc al gazelor naturale, după o restructurare profundă, a ajuns ca în prezent să fie împărțit în activități independente. Structura pieței românești a gazelor naturale cuprinde un operator al SNT (Transgaz), producători (dintre care Romgaz și Petrom detin 97%), operatori pentru depozitele de înmagazinare subterană, societăți de distribuție și furnizare a gazelor naturale către consumatorii captivi și furnizori pe piața en-gross.

Piața gazelor naturale din România este formată din *segmentul concurențial*, care cuprinde comercializarea gazelor naturale între furnizori și între furnizori și consumatorii eligibili, și *segmentul reglementat*, care cuprinde activitățile cu caracter de monopol natural desfășurate în baza contractelor cadru (transport, înmagazinare subterană, distribuție) și furnizarea la preț reglementat.

Din 1 iulie 2007 piața gazelor este deschisă integral pentru toți consumatorii, aceștia având libertatea de a alege un furnizor de gaze naturale dintre cei licențiați de ANRE și de a-și negocia direct clauzele și prețul pentru furnizarea gazelor naturale. Consumatorul poate să-și exercite calitatea de consumator eligibil în mod direct, fără a fi necesară îndeplinirea niciunei formalități administrative.

Legea nr.123/2012 aduce cadrul legislativ necesar convergenței prețului gazelor naturale din producția internă cu cel al gazelor naturale din import. În acest sens, HG nr.22/22.01.2013, modificată prin HG nr.511/26.06.2014 și HG nr.816/22.09.2014 stabilesc calendare de creștere a prețului de achiziție a gazelor naturale din producția internă pentru piața reglementată. Menționăm că pe trimestrul III (HG nr.511/2014) și trimestrul IV (HG nr.816/2014) prețul este la nivelul trimestrului II (HG nr.22/2013).

Până la atingerea convergenței prețurilor și pentru asigurarea accesului nediscriminatoriu al tuturor consumatorilor la sursele ieftine de gaze naturale din producția internă, furnizarea gazelor naturale la consumator se realizează potrivit

Ordinului ANRE nr.15/2013 în structură de amestec intern/import, stabilită lunar, distinct pe categorii de clienți (clienți casnici și producători de energie termică pentru populație și clienți noncasnici).

Cantitățile de mai jos includ gazele din producția internă proprie, gaze interne achiziționate de la terți, gazele din asocierea cu Schlumberger 100% și gazele din import. Pentru comparație cu anii anteriori, livrările anului 2013 includ și gazele livrate la CTE Iernut.

Romgaz, în calitate de furnizor de gaze naturale a detinut în perioada 2006-2013 o cotă de piață la nivel național situată în intervalul 39-46%, astfel:

	U.M.	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Consum total la nivel de țară	mld.mc	17,3	16,4	15,5	13,3	14,0	14,4	13,5	12,5
Comercializare Romgaz (intern + import)	mld.mc	7,1	6,4	6,0	6,1	6,4	6,3	5,9	5,7
Cota de piață Romgaz	%	41,04	39,02	38,71	45,86	45,81	43,87	42,82	44,5

Cantitățile de mai sus includ gazele din producția internă proprie, gaze interne achiziționate de la terți, gazele din asocierea cu Schlumberger 100% și gazele din import. Pentru comparație cu anii anteriori, livrările anului 2013 includ și gazele livrate la SPEE Iernut.

Servicii de intervenție și operații speciale la sonde

SIRCOSS a fost înființată în anul 2003 în baza Hotărârii AGA nr.5 din 13 iunie 2003.

Sucursala realizează două activități principale:

- ↳ intervenții, reechipări, completări și probe de producție la sonde;
- ↳ operații speciale la sonde.

Activitatea de *Intervenții, reechipări, completări și probe de producție* reprezintă totalitatea serviciilor efectuate cu instalații cu turlă.

A doua activitate de bază a sucursalei este cea de *Operații speciale la sonde* și reprezintă serviciile realizate cu diferite utilaje transportabile în vederea executării de operații în sondă sau la suprafață.

În decursul anilor precedenți marea majoritate a serviciilor au fost realizate pentru sondele aparținând societății, dar au fost prestate servicii de intervenții și operații speciale la sonde și pentru alte companii care detin în concesiune și operează în sonde de gaze pe teritoriul României.

Transport și mentenanță

STTM a fost înființată în luna octombrie 2003, prin preluarea mijloacelor de transport de la sucursalele Medias, Târgu-Mureș și Ploiești.

Obiectul de activitate al sucursalei este efectuarea de transporturi de mărfuri și persoane, transport tehnologic specific și mentenanță în interesul societății și pentru terți.

Productie si furnizare energie electrică

CTE Iernut este un nod important în SEN, plasat în centrul țării, situată în Judetul Mures pe malul stâng al râului Mures între localitățile Iernut si Cuci, cu posibilități facile de alimentare cu gaz metan, apă industrială si de evacuare a puterii.

CTE Iernut formează Sucursala de Productie Energie Electrică (SPEE) din cadrul Romgaz.

CTE Iernut are o putere instalată de 800 MW, având în componentă 6 grupuri energetice: 4 grupuri de câte 100 MW de productie cehoslovacă si 2 grupuri de câte 200 MW de productie sovietică. Grupurile au fost puse în functiune între anii 1963 si 1967.

Distributie de gaze naturale

Activitatea de distributie gaze naturale, este o activitate reglementată si se desfășoară în zonele Ghercesti si Piscu Stejari. Romgaz are încheiate contracte de concesiune cu Ministerul Economiei si Comertului pentru zona Ghercesti si cu Primăria Piscu Stejari pentru distributia din Piscu Stejari. Activitatea se desfășoara în cadrul sucursalei Târgu-Mures.

3.2. Evaluarea activității societății

3.2.1. Evaluare generală

Veniturile societății provin, în principal, din producția și livrarea de gaze naturale (producție și livrare gaze proprii, gaze aferente asocierilor în participatiune, livrare gaze achiziționate din import și de la alți producători interni), din prestarea serviciului de înmagazinare subterană a gazelor naturale, producția și furnizarea de energie electrică (începând cu data de 1 februarie 2013) și alte servicii specifice.

Rezultatele financiare

mii lei

Nr. crt.	Specificatii*)	Ian.-Sep. 2013	Ian.-Sep. 2014	Indici (2014/2013)
0	1	2	3	4=3/2x100
1	Venituri – total, din care:	2.858.234	3.473.477	121,53%
2	*venituri din exploatare	2.768.362	3.414.535	123,34%
3	*venituri financiare	89.872	58.942	65,58%
4	Cifra de afaceri	2.587.049	3.286.770	127,05%
5	Cheltuieli – total, din care:	1.900.750	2.066.235	108,71%
6	*cheltuieli de exploatare	1.872.181	2.052.096	109,61%
7	*cheltuieli financiare	28.569	14.139	49,49%
8	Profit brut	957.484	1.407.242	146,97%
9	Impozit pe profit	160.594	293.249	182,60%
10	Profit net	796.890	1.113.993	139,79%

*) – cifrele nu contin veniturile si cheltuielile cu productia imobilizată

Veniturile totale realizate în primele 9 luni ale anului 2014 au fost mai mari decât cele realizate în aceeași perioadă a anului 2013 cu 21,53%, depășire prezentată în cadrul acestui capitol.

Prezentăm în cele ce urmează structura indicatorilor financiari pe segmente de activitate pentru perioada de raportare în comparație cu perioada similară a anului anterior:

mii lei

Descriere	TOTAL, din care:	Productie si livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Alte activități	Decontări între segmente
1	2	3	4	5	6
Ianuarie-Septembrie 2013					
Cifra de afaceri	2.587.049	2.258.678	226.903	354.778	- 253.310
Profit înainte de impozitare	957.484	835.422	96.871	25.191	
Ianuarie-Septembrie 2014					
Cifra de afaceri	3.286.770	2.819.048	307.253	488.520	- 328.051
Profit înainte de impozitare	1.407.242	1.192.216	114.150	100.876	

Cifra de afaceri

În structura veniturilor de exploatare este cuprinsă cifra de afaceri, care reprezintă veniturile facturate către clienți.

Situația comparativă a cifrei de afaceri realizată în primele 9 luni din 2014, pe activități, comparativ cu cea realizată în primele 9 luni din 2013 este redată în tabelul de mai jos:

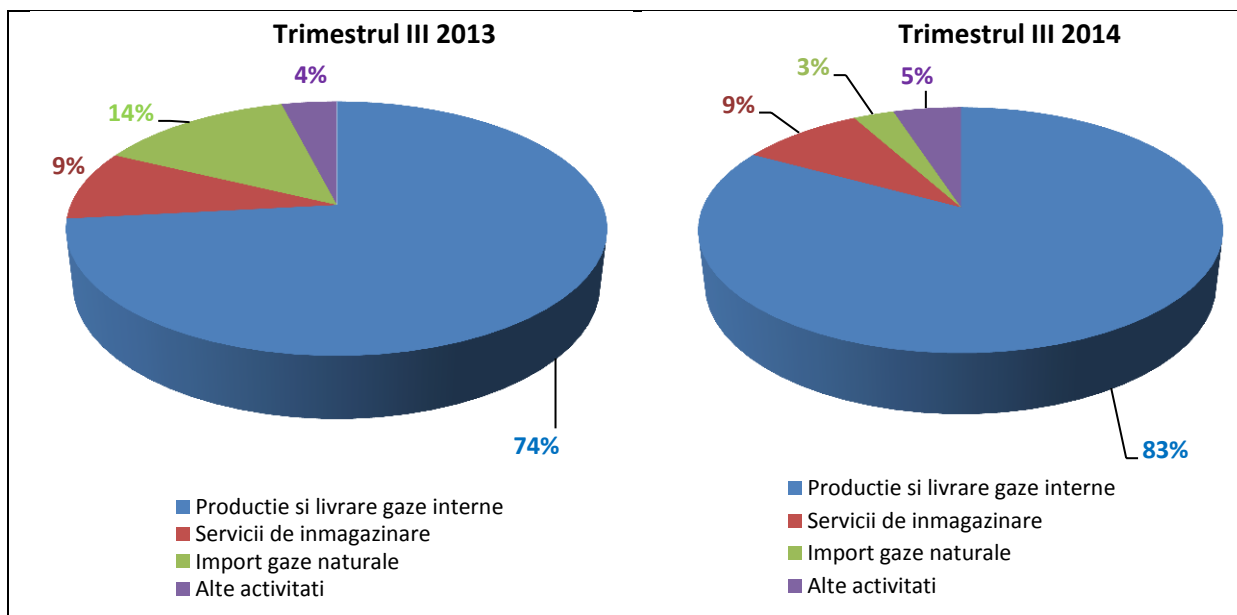
mii lei

Specificatii	Ian.-Sep. 2013	Ian.-Sep. 2014	Indici (2014/2013)
1	2	3	4=3/2x100
Cifra de afaceri - total, din care:	2.587.049	3.286.770	127,05%
↳ activitatea de producție și livrare gaze naturale, din care:	2.258.678	2.819.048	124,81%
- vânzare gaze interne proprii	1.789.389	2.479.960	138,59%
- vânzare gaze interne din asocieri în participatiune	76.724	104.154	135,75%
- vânzare gaze din import	354.046	104.116	29,41%
- activitatea de distribuție	135	155	115,01%
- alte venituri din activitatea de producție	38.384	130.663	340,41%
↳ activitatea de înmagazinare gaze naturale	226.903	307.253	135,41%
↳ alte activități*), din care:	101.468	160.469	158,15%
- producția de energie electrică	98.102	242.941	247,64%

*) - contin decontările între segmente

Cifra de afaceri a fost mai mare decât cea realizată în perioada anterioară cu cca.27%.

În figurile de mai jos este prezentată structura pe activități a cifrei de afaceri în cele două perioade de comparație:



Cifra de afaceri din vânzare gaze interne proprii

Cifra de afaceri obținută din producția și valorificarea gazelor proprii a fost analizată mai detaliat pe factori de influență, folosind metoda substituiților în lanț. Rezultatele obținute sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Cifra de afaceri obținută din vânzarea gazelor interne proprii (fără asocieri)	Ian.-Sep. 2013 ($q_0 \cdot p_0$)	Ian.-Sep. 2014 ($q_1 \cdot p_1$)	Indici (2014/2013)
1	2	3	4=3/2x100
Cantitate (milioane mc)	3.423,3	3.699,4	108,06
Pret (lei/1000 mc)	522,7	670,4	128,25
Valoare (mii lei)	1.789.389	2.479.960	138,59
Diferență (2014 - 2013) (mii lei)	690.571		
Influență cantități ($q_1 \cdot p_0 - q_0 \cdot p_0$) (mii lei)	144.297		
Influență pret ($q_1 \cdot p_1 - q_1 \cdot p_0$) (mii lei)	546.274		

Cifra de afaceri din activitatea de vânzare gaze interne proprii realizată în perioada ianuarie-septembrie 2014 față de cea realizată în perioada similară din 2013 a fost mai mare cu 690.571 mii lei.

Influențele pe factori sunt următoarele:

- înregistrarea unei cantități mai mari a producției vândute cu 8,06%, care a dus la înregistrarea unor venituri din livrări gaze la clienți mai mari decât cele realizate în perioada similară a anului anterior cu 144.297 mii lei. Cantitățile de gaze livrate nu conțin cantitățile de gaze livrate intern pentru producerea de energie electrică;
- vânzarea gazelor cu un pret mediu mai mare cu 28,25% față de cel realizat în perioada similară a anului anterior a generat o influență pozitivă asupra veniturilor de 546.274 mii lei. Pretul este mai mare datorită aplicării calendarului de eliminare treptată a preturilor reglementate la gazele naturale.

Cifra de afaceri din vânzare gaze interne din asocieri în participatiune

Cifra de afaceri aferentă asocierilor în participatiune realizată în primele 9 luni ale anului 2014, comparativ cu cea realizată în perioada anterioară, este redată în tabelul de mai jos:

	Ian.-Sep. 2013			Ian.-Sep. 2014			Diferente	
	Cantitate	Pret	Valoare	Cantitate	Pret	Valoare	mil.mc	mii lei
	mil.mc	lei/mmc	mii lei	mil.mc	lei/mmc	mii lei		
1	2	3	4	5	6	7	8=5-2	9=7-4
TOTAL	139,47	550,10	76.724	135,95	766,11	104.154	-3,5	27.430

Veniturile din asocieri realizate în perioada ianuarie-septembrie 2014 au fost mai mari decât cele realizate în perioada similară a anului anterior, în condițiile în care cantitățile de gaze livrate au fost mai mici cu cca.2,5%, datorită livrării gazelor cu un pret mediu mai mare cu cca.39,3%, ca urmare a aplicării calendarului de eliminare treptată a preturilor reglementate la gazele naturale.

Cifra de afaceri din activitatea de import gaze naturale

Cifra de afaceri obținută din vânzarea gazelor din import	Ian.-Sep. 2013 ($q_0 * p_0$)	Ian.-Sep. 2014 2013 ($q_1 * p_1$)	Indici (2014/2013)
1	2	3	4=3/2x100
Cantitate (milioane mc)	237,9	72,9	30,64
Pret (lei/1000 mc)	1.488,5	1.428,5	95,97
Valoare (mii lei)	354.046	104.116	29,41
Diferenta (2014 - 2013) (mii lei)	-249.930		
Influență cantități ($q_1xp_0 - q_0xp_0$) (mii lei)	-245.559		
Influență pret ($q_1xp_1 - q_1xp_0$) (mii lei)	-4.371		

Veniturile din vânzarea gazelor din import au fost mai mici decât realizările perioadei anterioare cu 249.930 mii lei. Această scădere se datorează variației cantității și prețurilor astfel:

- ↳ vânzarea unei cantități de import mai mici cu 69,36%, care a dus la scăderea veniturilor cu 245.559 mii lei. Reducerea cantităților de gaze livrate se datorează atât scăderii cererii de consum pe piața de gaze naturale, cât și prevederilor *Ordinului ANRE nr.24/2013 pentru aprobarea Metodologiei de alocare a cantităților de gaze naturale rezultate din activitatea de producție necesare acoperirii consumului pe piața reglementată*;
- ↳ vânzarea gazelor din import cu un preț mediu de vânzare (lei/mmc) cu 4,03% mai mic, cu o influență negativă asupra cifrei de afaceri de 4.371 mii lei.

Cifra de afaceri din activitatea de înmagazinare

În cadrul activității de înmagazinare, veniturile facturate au următoarea componentă:

mii lei

Cifra de afaceri aferentă activității de înmagazinare	Ian.-Sep. 2013	Ian.-Sep. 2014	Indici (2014/2013)
1	2	3	4=3/2x100
Servicii de rezervare capacitate	149.744	240.263	160,45
Servicii de injectie gaze	39.145	44.459	113,58
Servicii de extractie gaze	37.831	22.304	58,96
Total venituri din servicii de înmagazinare	226.720	307.026	135,42
Alte venituri din înmagazinare	183	227	124,03
TOTAL	226.903	307.253	135,41

Tarifele de înmagazinare practicate:

- ↳ pentru perioada 1 ianuarie-29 aprilie 2013 sunt cele aprobate prin Ordinul ANRE nr.63/2009, prelungite conform Ordinului nr.18/11 mai 2012 până la data de 30 septembrie 2012, conform Ordinului nr.36/2012 până la data de 31 decembrie 2012 și conform Ordinului nr.49/2012 până la sfârșitul ciclului de înmagazinare 2012/2013;

- ↳ pentru perioada 30 aprilie 2013-14 aprilie 2014 sunt cele aprobate prin Ordinul ANRE nr.26 din 26 aprilie 2013; si
- ↳ pentru perioada 15 aprilie 2014-31 martie 2015 sunt cele aprobate prin Ordinul ANRE nr.29 din 9 aprilie 2014.

Situatia tarifelor de înmagazinare practicate în cele două perioade de comparatie este prezentată în tabelul de mai jos:

Componenta de tarif	U.M.	Tarife (1.01.2013- 29.04.2013)	Tarife (30.04.2013- 14.04.2014)	Tarife (15.04.2014- 30.09.2014)
Componentă volumetrică pentru injectia gazelor naturale	lei/MWh	2,76	2,37	2,53
Componenta fixă pentru rezervarea capacității de înmagazinare	lei/MWh/ciclu complet de înmagazinare	5,65	13,12	13,14
Componentă volumetrică pentru extractia gazelor naturale	lei/MWh	2,76	1,80	1,80

Cifra de afaceri aferentă activității de înmagazinare este mai mare decât cea realizată în anul anterior cu 35,41% datorită creșterii tarifului de înmagazinare.

Cifra de afaceri din activitatea de distributie

Pretul final de livrare a gazelor naturale este reglementat si este stabilit conform Ordinului ANRE nr.103/2008, modificat prin Ordinul ANRE nr.58/2014. Tariful de distributie este de asemenea reglementat si este stabilit conform Ordinului ANRE nr.103/2008, modificat prin Ordinul ANRE nr.46/2013.

Cifra de afaceri înregistrată din activitatea de distributie este redată în tabelul de mai jos:

Specificatii	Ian.-Sep. 2013			Ian.-Sep. 2014			Indici 2014/ 2013
	mii MWh	lei/ MWh	mii lei	mii MWh	lei/ MWh	mii lei	
1	2	3	4	5	6	7	8=7/4x100
Total cifră de afaceri, din care:			135,02			155,28	115,00
Venituri distributie	1,33	21,55	28,60	1,41	22,52	31,73	110,94
Venituri furnizare	1,33	17,04	22,61	1,41	20,39	28,72	127,02
Venituri acces			31,72			18,45	58,17
Valoare gaz intern	1,09	47,65	52,09	1,26	60,68	76,39	146,65

Cifra de afaceri din prestări servicii specifice activității de extractie si livrare gaze

Cifra de afaceri din alte prestări servicii specifice activității de extractie si livrare gaze provine din prestări servicii de comprimare către terti, livrări de condensat, vânzarea de gaze naturale achizitionate de la alti producători (Foraj Sonde Craiova) si închiriere mijloace fixe specifice.

Cifra de afaceri din alte activități

Veniturile din alte activități sunt generate de prestarea de către sucursale de diverse servicii către terti, de producerea de energie electrică și decontările între segmente (activități).

În perioada ianuarie-septembrie 2014 activitatea de producerea a energiei electrice a înregistrat următoarele rezultate:

Specificatii	Valoare (mii lei)
Venituri totale, din care:	319.695
*Cifra de afaceri	242.941
Cheltuieli totale	252.710
Rezultat brut	66.985

Venituri financiare

Veniturile financiare realizate sunt mai mici decât cele realizate în perioada anterioară de raportare cu 34,4%. Veniturile financiare sunt constituite în principal din dobânzi aferente disponibilităților de numerar plasate în depozite bancare și respectiv în titluri de stat.

Cheltuieli

Specificatii	Ian.-Sep. 2013 (mii lei)	Ian.-Sep. 2014 (mii lei)	Indici (2014/2013)
1	2	3	4=3/2x100
Cheltuieli de exploatare	1.872.181	2.052.096	109,61
Cheltuieli financiare	28.569	14.139	49,49
Total cheltuieli	1.900.750	2.066.235	108,71

Cheltuielile realizate în primele 9 luni din 2014 au fost mai mari cu 8,71% față de cele realizate în aceeași perioadă a anului anterior.

Principalele elemente care au generat creșterea cheltuielilor sunt:

- ↳ creșterea impozitului pe venitul suplimentar ca urmare a *dereglementării preturilor din sectorul gazelor naturale*;
- ↳ creșterea costurilor cu redevența pentru gazele naturale ca urmare a creșterii preturilor medii de livrare pe baza cărora s-a calculat redevența;
- ↳ înregistrarea taxei pe construcții speciale începând cu anul 2014.

Cheltuielile financiare

Cheltuielile financiare înregistrate în perioada ianuarie-septembrie 2014 sunt mai mici decât cele realizate în aceeași perioadă a anului 2013 datorită înregistrării unor diferențe nefavorabile mai mici din variația cursului valutar.

Detalierea cheltuielilor pe diferite categorii și analiza comparativă a acestora sunt prezentate în Capitolul 7.

Rezultatele financiare

Situatia comparativă a rezultatelor financiare este prezentată în tabelul de mai jos (mii lei):

Explicatii	Ian.-Sep. 2013	Ian.-Sep. 2014	Indici (2014/2013)
1	2	3	4=3/2x100
Rezultat din exploatare	896.181	1.362.439	152,03
Rezultat financiar	61.303	44.803	73,08
Rezultat brut	957.484	1.407.242	146,97
Impozit pe profit	(160.594)	(293.249)	182,60
Rezultat net	796.890	1.113.993	139,79

Rezultatul brut realizat în perioada ianuarie-septembrie 2014 de **1.407.242 mii lei** este mai mare decât cel realizat în aceeași perioadă a anului 2013 cu 46,97%.

Impozitul pe profit calculat este cu 82,6% mai mare decât cel aferent perioadei similare din 2013. Creșterea cheltuielilor cu impozitul pe profit se datorează în principal creșterii profitului brut.

Structurat pe activități, rezultatul brut se prezintă astfel (mii lei):

Explicatii	Ian.-Sep. 2013	Ian.-Sep. 2014	Indici (2014/2013)
1	2	3	4=3/2x100
Rezultat din activitatea de productie si livrare gaze naturale	835.422	1.192.216	142,71
Rezultat din activitatea de înmagazinare gaze naturale	96.871	114.150	117,84
Rezultat din activitatea de producer a energiei electrice	- 8.492	66.985	
Rezultat din alte activități	33.683	33.891	100,61
Rezultat brut	957.484	1.407.242	146,97
Impozit pe profit	- 160.594	- 293.249	182,60
Rezultat net	796.890	1.113.993	139,79

În perioada ianuarie-septembrie 2014 profitul brut a crescut cu 46,97% comparativ cu perioada similară a anului 2013, iar profitul net a crescut cu 39,79% față de aceeași perioadă.

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

Indicatori	Formula de calcul	U.M.	Ian.-Sep. 2013	Ian.-Sep. 2014
1	2	3	4	5
Fondul de rulment (FR)	$C_p - A_i = C_{pr} + D_{tl} + Pr + S_i - A_i$	millei	3.315	3.466
Nevoia de fond de rulment (NFR)	$(A_c - D + Ch_{av}) - (D_{crt} - Cr_{ts} + V_{av})$	millei	1.425	1.762
Trezoreria netă	$FR - NFR = D - Cr_{ts}$	millei	1.890	1.704
Rata rentabilității economice	$P_b / C_p \times 100$	%	10,03	14,31
Rata rentabilității capitalului (ROE)	$P_n / C_{pr} \times 100$	%	8,77	11,83
Rata rentabilității comerciale	$P_b / CA \times 100$	%	37,01	42,82
Rata rentabilității activelor	$P_n / A \times 100$	%	8,01	10,86
EBIT	$P_b + Ch_d - V_d$	millei	874	1.349
EBITDA	$EBIT + Am$	millei	1.475	1.918
ROCE	$EBIT / C_{ang} \times 100$	%	9,16	13,72
Lichiditatea curentă	A_{crt} / D_{crt}	-	9,26	9,04
Solvabilitatea patrimonială	$C_{pr} / P \times 100$	%	91,34	91,76

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

3.2.2. Activitatea de vânzare

Productia de gaze naturale

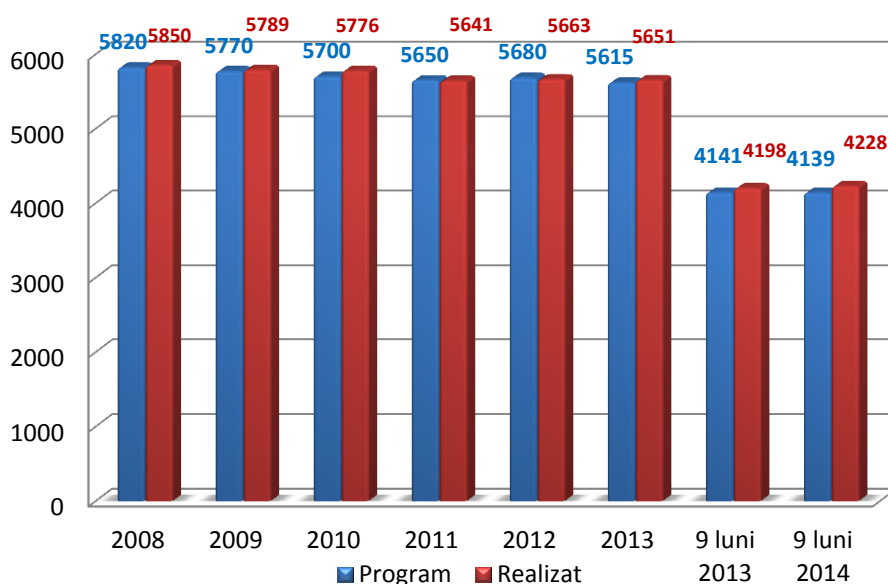
Istoric de productie

Prin cele 148 zăcăminte comerciale operate prin sucursalele Medias si Târgu-Mures, amplasate geografic în Bazinul Transilvaniei, Moldova, Muntenia si Oltenia, ponderea de cca.80% din productia totală a Romgaz o reprezintă cca.30 zăcăminte mature, acestea fiind într-o fază avansată de depletare si o vechime în exploatare mai mare de 30 ani.

O analiză retrospectivă relativă la volumele de gaze naturale produse în perioada 2008-2013 este prezentată în cele ce urmează:

Specificatii		2008	2009	2010	2011	2012	2013
1		2	3	4	5	6	7
Program (mil.mc)		5.820	5.770	5.700	5.650	5.680	5.615
Realizat (mi.mc)		5.850	5.789	5.776	5.641	5.663	5.651
Diferente (Realizat-Program)	mil.mc	+30	+19	+76	-9	-17	+36
Realizat	[%]	100,5	100,3	101,3	99,8	99,7	100,7

În figura de mai jos este prezentată evolutia volumelor de gaze produse în perioada 1 ianuarie 2008-30 septembrie 2014, program versus realizări:



Analizând valorile aferente datelor de productie se constată că începând cu anul 2008 volumele de gaze realizate au fost deasupra nivelului programat, atingând nivelul maxim în 2010, scăzând apoi în cursul anului 2011. Putem spune că în această perioadă declinul natural al zăcămintelor de gaze naturale a fost în mare parte anulat (între 1-2% pe an, declin mediu în ultimii ani).

Restructurarea si modernizarea din ultimii cinci ani au condus la consolidarea activităților de productie si implicit a companiei, prin:

↳ eforturi investitionale sustinute în modernizarea infrastructurii de suprafată;

↳ modernizarea infrastructurii aferente statiilor de comprimare (reabilitarea sau statii noi), scăderea presiunii de colectare a gazelor prin continuarea montării compresoarelor de câmp (actualmente funcționează 17 compresoare de câmp și 7 compresoare mobile de grup).

În această perioadă au fost modernizate și echipate cu agregate noi, performante stațiile de comprimare Delenii, Cristur, Filitelnic, Balda, Sânmărtin, Grebenis;

↳ echiparea tuturor punctelor comerciale de livrare gaze naturale cu calculatoare de debit având posibilitatea monitorizării de la distanță a principalilor parametri (presiune, temperatură, debit de gaze);

↳ creșterea calității gazelor prin modernizarea stațiilor de uscare existente și montarea de stații noi, cu tehnologie și randament superior în funcționare (actualmente sunt în funcțiune 71 stații de uscare cu silicagel, glicoli și săruri delicvescente). Capacitatea de uscare a gazelor livrate de Romgaz este de 99%.

În tabelul de mai jos este prezentată situația comparativă a volumelor de gaze naturale produse în primele 9 luni ale anilor 2012, 2013 și respectiv 2014:

Specificatii		Ian.-Sep. 2012	Ian.-Sep. 2013	Ian.-Sep. 2014
1		2	3	4
Program (mil.mc)		4.128	4.141	4.139
Realizat (mi.mc)		4.206	4.198	4.228
Diferente (Realizat-Program)	mil.mc	78	57	89
Realizat	[%]	101,89	101,38	102,15

Furnizarea de gaze naturale

Cantitățile de gaze naturale destinate consumului la nivel național provin în cea mai mare parte din producția internă, restul fiind importuri. România nu are încă posibilitatea exportului fizic, atât din cauza unor impedimente de ordin tehnic cât și din cauza ne-liberalizării preturilor la producția internă.

Comercializarea gazelor naturale din producția internă

Următorul tabel prezintă sintetiza anuală a veniturilor realizate din vânzarea gazelor din producția Romgaz, fără gazele livrate la SPEE Iernut, inclusiv cota Romgaz din asocieria cu Schlumberger (50%).

Specificatii	Cantitate (mii MWh)	Pret (lei/MWh)	Cantitate (mil.mc)	Pret (lei/1000 mc)	Valoare (mii lei)
1	2	3	4	5	6
Ian.-Sep. 2013	36.626	49,85	3.491	523,0	1.825.824
Ian.-Sep. 2014	39.600	63,86	3.771	670,6	2.528.681
Diferente					
*absolute	2.974	14,01	280	147,6	702.857
*relative	8,12%	28,10%	8,02%	28,22%	38,50%

Notă: gaze interne din producția curentă plus extrase din depozite, proprii, fără gaze interne achiziționate de la terți.

Comercializarea gazelor naturale din import

Cantitățile de gaze naturale din import vândute, prețurile de valorificare a acestora și veniturile obținute sunt prezentate comparative în tabelul de mai jos:

Specificatii	U.M.	Ian.-Sep. 2013	Ian.-Sep. 2014	Diferente	
				absolute	relative
1	2	3	4	5=4-3	6=5/3x100
Cantitate	mii MWh	2.534,9	790,3	-1.744,6	-68,82
Pret	lei/MWh	139,67	131,74	-7,93	-5,68
Valoare	mii lei	354.046	104.116	-249.930	-70,59

Energie electrică

Comercializarea energiei electrice are o caracteristică specifică, aceea a variației orare, zilnice și sezoniere, adică perioade în care cererea este mai ridicată, respectiv perioade când cererea este mai redusă, astfel putând fi diferențiate următoarele profile zilnice de livrare:

- livrare în bandă (putere medie orară constantă pe perioada de livrare, între orele 00:00-24:00);
- livrare la ore de vârf de sarcină (între orele 06:00-22:00);
- livrare la ore de gol de sarcină (între orele 22:00-06:00).

Romgaz produce și furnizează energie electrică începând cu anul 2013.

Cantitatea de energie electrică livrată, prețul mediu de vânzare și veniturile obținute sunt următoarele:

- Energie electrică livrată în SEN: 991.023 MWh;
- Energie electrică vândută: 1.510.114 MWh, din care:
 - pe diverse piețe: 1.279.851 MWh;
 - autofurnizată: 230.263 MWh;
- Furnizare servicii tehnologice de sistem (bandă reglaj secundar, rezervă reglaj terțiar rapid): 163.998 MWh.

În primele 9 luni ale anului 2014, deși energia electrică emisă a fost cu cca.38 % mai mică decât cea bugetată, energia electrică vândută a fost cu doar cca.7% mai mică decât cea bugetată (1.610.529 MWh). Acest lucru a fost posibil datorită specificului Pieței de echilibrare, piață obligatorie pentru toți producătorii de energie electrică. Pe această piață operatorul pieței de echilibrare vinde și cumpără energie către/de la participanții la piață pentru asigurarea echilibrului producție-consum de energie electrică, echilibru esențial pentru stabilitatea Sistemului Energetic National.

În perioadele de maximă hidraulicitate și cu producții mari pe energie regenerabilă, energie obligatoriu de preluat în SEN, Operatorul pieței dispune opriri, descărcări ale grupurilor termo, deși acestea sunt programate să funcționeze pentru onorarea contractelor de furnizare energie electrică.

Valoarea energiei electrice vândute pe piețele de energie electrică este de 235.995 mii lei, iar valoarea serviciilor tehnologice de sistem (STS) de 7.383 mii lei.

Preturile practicate de societate sunt următoarele:

- Pret mediu de vânzare pe Piata Zilei Următoare (PZU): 178,2 lei/MWh;
- Pret mediu pe piață (OPCOM) pe Piata Zilei Următoare (PZU): 145,5 lei/MWh;
- Pret mediu de vânzare pe Piata de Echilibrare (PE), cu STS: 345,3 lei/MWh;
- Pret mediu de vânzare pe Piata de Echilibrare (PE), fără STS: 230,5 lei/MWh;
- Pret mediu de vânzare pe Piata de Echilibrare (PE): 249,8 lei/MWh (ianuarie-august).

Pret mediu de vânzare energie electrică:

- în funcție de energia electrică emisă: 245,58 lei/MWh;
- în funcție de energia electrică vândută: 190,16 lei/MWh .

Consumul de gaze naturale al SPEE Iernut a fost de 304.042 mii mc.

Înmagazinarea gazelor naturale

Romgaz operează 6 din cele 8 depozite de înmagazinare existente în România. Capacitatea anuală de înmagazinare a celor 6 depozite este de **3,925 mld.mc**, volumul de lucru anual de **2,760 mld.mc** iar debitul zilnic maxim de extracție este de cca.**30 milioane mc**.

În tabelul de mai jos este prezentată situația cantităților de gaze injectate și respectiv extrase din depozite în primele 9 luni ale anilor 2014 și respectiv 2013:

	U.M.	Ian.-Sep. 2013	Ian.-Sep. 2014	Diferente (2014/2013)	Indici (2014/2013)
1	2	3	4	5=4-3	6=4/3x100
Cantitate injectată	mil.mc	1.881,7	1.615,2	-266,5	-14,16
Cantitate extrasă	mil.mc	1.291,1	1.169,4	-121,7	-9,43

3.2.3. Resursele umane

La data de 30 septembrie 2014 societatea înregistra un număr de 6.361 de angajati.

Evolutia numărului de angajati ai societății în perioada 1 ianuarie 2011 – 30 septembrie 2014 este prezentată în tabelul de mai jos:

Specificatii	2011	2012	2013	Ian.-Sep. 2014
1	2	3	4	5
Număr de angajati la începutul perioadei	5.975	5.945	5.921	6.472
Număr de persoane nou angajate	80	129	681	52
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	110	153	130	163
Număr de angajati la sfârșitul perioadei	5.945	5.921	6.472	6.361

Structura personalului la 30 septembrie 2014 se prezintă astfel:

a) După nivelul de studii

- Studii superioare 22,64 %
- Studii medii 25,01 %
- Scoala de maistrii 4,24 %
- Scoala profesională 35,07 %
- Studii generale diverse 13,03 %

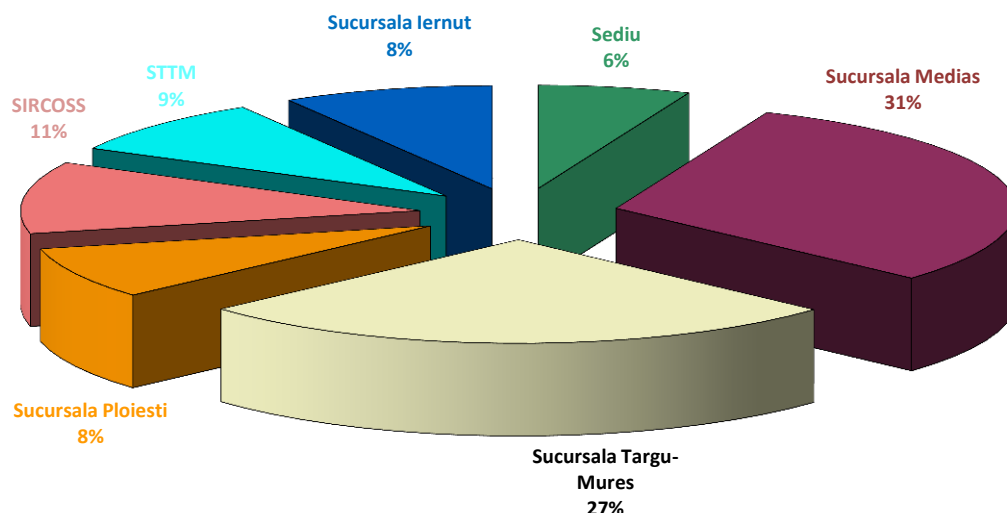
b) Pe categorii de vârstă

- Sub 30 ani 4,29 %
- 30-40 ani 17,28 %
- 40-50 ani 41,33 %
- 50-60 ani 30,03 %
- Peste 60 ani 7,07 %

c) Pe activități

- Extractie gaze 62,08 %
- Probe de productie/operatii speciale la sonde 11,24 %
- Sănătate 1,32 %
- Transport 8,82 %
- Înmagazinare gaze 8,00 %
- Productie energie electrică 8,54 %

Repartizarea personalului Romgaz, pe sediu si sucursalele acestuia, este prezentată în figura de mai jos:



Structura personalului societății de la sediul și sucursale este prezentată în tabelul de mai jos:

Entitatea	Muncitori	Maistrii	TESA	Total
1	2	3	4	5
Sediul	31		362	393
Sucursala Medias	1.501	85	358	1.944
Sucursala Târgu-Mures	1.360	56	277	1.693
Sucursala Ploiesti	330	28	154	512
SIRCOS	517	50	148	715
STTM	434	16	111	561
Sucursala Iernut	366	45	132	543
TOTAL	4.539	280	1.542	6.361

În perioada 1 ianuarie - 30 septembrie 2014, activitatea de pregătire profesională din cadrul societății a avut ca direcții principale:

- perfecționarea angajaților TESA prin participarea la programe pe diferite domenii, în colaborare cu furnizori de programe de perfecționare din țară și străinătate;
- autorizarea/reautorizarea, conform specializării și a locului de muncă ocupat;
- perfecționarea și calificarea muncitorilor prin organizarea de cursuri interne.

În primele nouă luni ale anului 2014 au participat la cursuri de formare profesională un număr de 1.130 de persoane, cheltuielile realizate cu pregătirea și perfecționarea profesională fiind de 868.206 lei.

Planul Anual de Perfecționare Profesională pentru perioada supusă analizei s-a realizat astfel:

- 257 persoane au participat la programe de pregătire profesională cu tematică de specialitate impusă de natura activității, cum ar fi cursuri în domeniul “Managementului riscului”, la care au participat 23 de persoane;

- conform Codului Muncii au fost perfectionate un total de 525 persoane, care în ultimii 2 ani nu au participat la nici o formă de pregătire profesională, din care 229 personal TESA și un număr de 296 muncitori, iar 348 de persoane au participat la cursuri în vederea autorizării/reautorizării, conform specializării și a locului de muncă pe care îl ocupă.

Conform prevederilor legislative și a Contractului Colectiv de Muncă la nivel de unitate, în cadrul societății s-au organizat cursuri interne de perfecționare pentru angajații încadrați ca muncitori, precum și cursuri de calificare în meseria de *“Operator lucrări speciale”* și *“Operator gaze”*.

În perioada de referință în cadrul Sucursalelor Ploiesti, Medias, STTM și SPEE Iernut s-a organizat un program de perfecționare susținut de specialiști din cadrul sucursalelor pentru muncitori, corespunzător meseriilor avute, la care au participat un număr de 296 persoane.

Concomitent cu desfășurarea cursurilor interne de perfecționare s-a desfășurat un program de calificare la locul de muncă în meseria *“Operator lucrări speciale”* și *“Operator gaze”* în cadrul sucursalei Medias și SIRCOSS, la care au participat un număr de 24 persoane.

3.2.4. Aspecte privind mediul înconjurător

Activitatea de protecția mediului în primele 9 luni ale anului 2014 s-a concentrat în continuare pe conformarea activității Romgaz la cerințele legale aplicabile de protecția mediului. De asemenea, s-a urmărit îndeplinirea obiectivelor specifice privind:

- ↳ eficientizarea acestei activități, ca suport pentru procesul managerial Romgaz;
- ↳ îmbunătățirea procesului de evidentă a gestiunii deșeurilor;
- ↳ creșterea gradului de conștientizare privind respectarea cerințelor legale;
- ↳ urmărirea îndeplinirii soluțiilor de remediere a aspectelor de mediu asumate de sucursalele Romgaz și identificate în Raportul de tip due diligence.

Activitatea de protecția mediului Romgaz a acționat pe următoarele direcții de activitate, care au presupus:

- îndeplinirea cerințelor ce derivă din standardele ISO: 14001 și 9001;
- conformarea la cerințele legale privind autorizarea de mediu, a tuturor celor 134 de obiective Romgaz, din care: 9 în curs de reautorizare, pentru 4 obiective s-a solicitat revizuirea autorizației, pentru 1 obiectiv s-a solicitat actualizarea autorizației, iar pentru 1 obiectiv s-a depus documentație de închidere. De asemenea, 1 obiectiv este în curs de autorizare. La nivelul societății, este dezvoltată o aplicație privind monitorizarea autorizațiilor de mediu, prin care se caută o analiză permanentă și o supraveghere continuă asupra respectării cerințelor legale;
- conformarea la cerințele legale privind autorizarea de gospodărire a apelor, a tuturor celor 116 obiective Romgaz, din care: pentru 1 obiect s-a depus documentație pentru încetare activitate, 10 obiective sunt în curs de reautorizare, iar pentru 4 obiective s-a depus documentație de autorizare;
- eliminarea deșeurilor generate din propria activitate, conform cerințelor legale în vigoare;
- urmărirea nivelului de conformare cu prevederile legislației privind protecția mediului, monitorizând modalitățile de soluționare pentru depășiri ale limitelor admise de reglementările în vigoare;
- în urma extinderii domeniului de activitate, prin asimilarea centralei termoelectrice de la Iernut, s-a urmărit conformarea la cerințele legale aplicabile în acest domeniu și pentru trimestrul III 2014, fiind monitorizat pentru arzătoarele IMA 1, 2, 3, 4, 5 un total de 215.967,242 tone de CO₂. Au fost achiziționate un număr de 412.323 certificate de emisii de gaze cu efect de seră, aferente primei tranșe din anul 2014, la pret de piață de referință de 5,89 euro/certificat, prin mecanismul de alocare tranzitorie, stabilit prin HG nr.1096/2013. Un număr de 412.322 de certificate aferente semestrului II 2014 (deci inclusiv ale trimestrului III, 2014) vor fi achiziționate conform HG nr.1096/2013, respectiv în trimestrul IV 2014, la pretul de referință 6,04 Euro/certificat, afișat pe site-ul Departamentului pentru Energie. Astfel, se urmărește continuu conformarea activității de producere energie electrică la cerințele legale de mediu, pentru anul 2014.

La data de 30 septembrie 2014, Romgaz detinea în contul din Registrul Unic al Emisiilor de Gaze cu Efect de Seră, un număr de 874.375 certificate de CO₂,

astfel: prima tranșă aferentă anului 2014, în număr de 412.323 certificate; din numărul de 962.085 certificate achiziționate în anul 2013, 507.620 certificate au fost depuse pentru conformarea emisiilor aferente anului 2013. Astfel, în contul Romgaz au rămas 454.465 certificate; un număr de 7.587 certificate, depuse în Registrul de către Electrocentrale București, aferente conformării emisiilor lunii ianuarie 2013, (Romgaz a urmărit conformarea, odată cu preluarea CET Iernut, respectiv luna februarie 2013);

- având în vedere studiul tip Due Diligence a cărui scop a fost determinarea gradului de conformare a companiei la legislația de mediu în vigoare, identificarea problemelor de mediu trecute și prezente, precum și a riscurilor de mediu viitoare cu care se poate confrunta compania, s-a întocmit în urma recomandărilor regăsite în acest studiu, un Raport de Remediere a Aspectelor semnificative de mediu, prin care au fost asumate costuri, soluții și termene de realizare a măsurilor de remediere. În trimestrul III 2014, a fost urmărită îndeplinirea măsurilor de remediere, scadente acestui trimestru;
- s-a planificat și organizat activitatea de inspecții interne de mediu, pentru verificarea conformării cu cerințele legale aplicabile activităților inspectate. În trimestrul III 2014, au fost planificate și efectuate 9 inspecții interne de mediu, în urma cărora nu au fost întocmite Rapoarte de neconformitate constatată/potentială;
- s-a evaluat nivelul de conformare privind cerințele de protecția mediului a contractorilor și subcontractorilor lucrărilor de foraj pentru sondele: 3 Boian, 18 Caragele, 19 Caragele, 22 Caragele, 400 Delenii, 3 Armeni și 324 Filitelnic;
- în urma inspecțiilor Gărzii de Mediu, în trimestrul III 2014, Romgaz a fost sancționată pentru "Depășirea LMA a nivelului de zgomot echivalent la limita incintei exterioare", la Stația de comprimare Sânmartin, județul Mureș (72 dB(A) față de 65 dB(A) admis). În acest sens, s-a transmis Serviciului Dezvoltare-Supervizare din cadrul Sucursalei Mureș Referatul de necesitate nr.26118/27.08.2014 pentru solicitarea unei firme specializate să întocmească un studiu și un proiect în care să se adopte o soluție tehnică viabilă pentru încadrarea nivelului de zgomot echivalent la limita incintei Stația de Comprimare Sânmartin în normele legale. De asemenea, a fost întocmită Tema de proiectare pentru studiu și proiectul ce se vor realiza. S-a solicitat ofertă de preț de la trei firme cu experiență în domeniu pentru realizarea acestor lucrări astfel încât să nu fie depășit pragul fonic admis de 65 dB(A), conform autorizației de mediu. Termenul de realizare a măsurii impuse de Garda de Mediu este 31.12.2015;
- pentru primele 9 luni din anul 2014, Romgaz nu a înregistrat sesizări/reclamații de mediu;
- de asemenea, s-a urmărit realizarea programelor de acțiuni/măsuri pentru prevenirea și/sau limitarea impactului asupra mediului, iar până în trimestrul III 2014, din 43.576,36 mii lei (programat) pentru anul 2014 s-au cheltuit 32.494,51 mii lei (realizat), programele fiind realizate în proporție de 74,56%, după cum urmează:

1. Lucrări de construcții de canalizare ape reziduale

- racordare stație de preepurare ape uzate SC Mureș la canalizarea comunei Corunca;

- dezafectare rezervor bază de aprovizionare Crăiesti si redare teren la starea initial;

2. *Lucrări de ameliorare a mediului*

- combaterea alunecărilor de teren pe raza sondelor 141, 132 Corunca Nord, 171 Delureni si 10 Cucerdea;
- lucrări de protectia mediului la Grupul 2 Bungard;
- transformare sonde în sonde de injectie;
- lucrări pentru reducerea nivelului de zgomot la SC Sânmartin;
- stopare alunecare de teren la Grupul 130 Silivas si Sonda 173 Fântânele;
- lucrări de protectia mediului la Sonda 8 Puini;
- lucrări de protectia mediului necesare modernizării a 7 sonde de înmagazinare: Urziceni – 1 sonda; Bălăceanca – 3 sonde; Bilciuresti – 3 sonde;
- lucrări de protectia mediului pentru Statia de Comprimare M2 Urziceni;
- lucrări de protectia mediului pentru forajul a 3 sonde în Depozitul Urziceni;
- lucrări de protectia mediului pentru executia Statiei de Comprimare Sărmăsel;
- transformare de sonde în sonde de injectie 433 Roman;
- sistem injectie ape reziduale Gr. 10 Prod;
- amenajare sondă injectie ape reziduale Gr. 1 Comănesti;
- sistem injectie ape uzate Gr. 131 Prod;

3. *Lucrări de constructii de conducte de ape reziduale*

- sistem evacuare impurități (Statia de Uscare Țaga, Statia de Uscare Fântânele, Structurile Buza si Puini);
- montare rezervor colectare ape reziduale 30 m³, la Grup 1 Corunca Sânisor;
- montare rezervor colectare ape reziduale la Statia de Uscare Balda;

4. *Lucrări de protectia mediului în cadrul lucrărilor de investitii (estimat la 3% din valoarea totală a investitiilor)*

5. *Plata obligatiei la Fondul de mediu*

6. *Plata taxelor de autorizare*

7. *Implementarea măsurilor de securitate din Raportul ERM prin dotarea grupurilor de sonde din depozitul Ghercesti cu generatoare electrice de sigurantă*

8. *Implementarea măsurilor de securitate din Raportul ERM prin realizarea infrastructurii la 7 sonde necesare interventiei în caz de accident major*

9. *Implementarea măsurilor de securitate prin dotarea grupurilor de sonde din depozitul Bilciuresti cu generatoare electrice de sigurantă*

10. *Plata analizelor de laborator*

11. *Realizarea lucrărilor de suprafață:*

- sistem refulatoare antipoluant la Gr. 131, 271, 122, 61 Filitelnic;
- instalatie refulare antipoluantă Gr. 3 Glăvănești;
- sistem refulare antipoluant Gr. 234 Roman;
- montare sistem refulare antipoluant Gr. 7 Laslău;
- instalatie refulare impurități lichide Statia de Uscare Glăvănești;
- instalatie refulare impurități lichide Statia de Uscare Tazlău;
- modificare instalatie refulare Gr. 11 Huruiesti;
- sistem refulare antipoluant la Gr. 8 Laslău;
- statie epurare ape menajere la centru de instruire Bazna;

12. Servicii de colectare gunoi menajer

13. Servicii de colectare deseuri nepericuloase (deseuri colectate selectiv)

14. Servicii de colectare si eliminare deseuri specifice din atelierele auto (lavete, filtre uzate, etc.)

15. Servicii de colectare si eliminare a deseurilor textile, folie impregnată, ambalaje contaminate cu substante periculoase

16. Servicii de întreținere si curățare separatoare de ape industriale uzate

17. Servicii evacuare apă-canal, întreținere si verificare microstatie de epurare a apelor uzate, curățare separatoare, evacuare apă sărată

18. Achizitii produse (bandă avertizoare, saci PVC, pubele plastic, containere metalice)

19. Lucrări de mediu din investitii-rigola si separator hidrocarburi la ATTM Craiova+cuva spălare piese; rigola si separator hidrocarburi la Atelier Craiova

20. Cuve spălare piese

21. Taxa administrare cont CO₂

22. Raport validare CO₂

23. Studiu si proiect de reducere a emisiilor de NO_x la cazanul 4-Iernut

24. Măsurători ale emisiilor de NO_x si a pulberilor la cazanul 4-Iernut

25. Contravaloare certificate CO₂ Trim. I+II+III 2014.

3.2.5. Managementul riscului si controlul intern

Politicele si obiectivele societății privind managementul riscului

Potrivit Codului de Guvernare Corporativă, unul dintre rolurile conducerii societății este acela de a se asigura că, la nivelul companiei, există implementat un sistem eficient de management a riscurilor.

Deoarece procesul de implementare a sistemului de management a riscurilor este relativ tânăr în cadrul societății – a debutat acum un an, una dintre preocupările majore ale managementului societății constă în constientizarea organizatiei asupra obiectivelor procesului de management de risc si necesității implicării directe în procesul de desfășurare al managementului riscului, precum si alinierea la cele mai noi practici în domeniu, prin respectarea legislatiei în vigoare, a standardelor si normelor referitoare la acest proces.

Implementarea sistemului de management a riscurilor la nivelul societății are în vedere aplicarea:

- 📄 Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr.946 din 4 iulie 2005 (actualizat) privind dezvoltarea sistemului de control intern/managerial si care face referire la managementul riscurilor (Standardul 11: “Managementul Riscurilor”);
- 📄 OG nr.119/1999 (art. 4) privind controlul intern si controlul financiar preventiv;
- 📄 Legea nr.234 din 7 decembrie 2010 privind modificarea si completarea OG nr.119/1999;
- 📄 Standardul international ISO 31010: 2009: “Risk management – risk assessment techniques”;
- 📄 Standardul international ISO 31000: 2009: “Risk management/Principles and guidelines”;
- 📄 Standardul românesc SR Ghid 73: 2009: “Managementul riscului – Vocabular”.

Astfel, în conformitate cu procesul de management a riscurilor, societatea analizează sistematic, cel puțin odată pe an, riscurile aferente obiectivelor si activităților sale, elaborează planuri de tratament corespunzătoare în directia limitării posibilelor consecinte ale acestor riscuri, si numeste salariatii responsabili în aplicarea planurilor respective.

De asemenea, sistemul de management a riscurilor implementat la nivelul societății este parte integrantă în procesul de luare a deciziilor prin stabilirea obligativității utilizării analizei de management a riscurilor la întocmirea fiecărui document complex de la nivelul societății si a sucursalelor acesteia, respectiv pentru:

- proiectele de foraj sonde;
- proiecte tehnice de executie a obiectivelor de investitii;
- studii de fezabilitate;
- studii de evaluare a resurselor geologice si a performantelor în exploatare a zăcămintelor.

De asemenea, oricare proiect de anvergură, elaborat intern sau extern, din domeniul explorării, dezvoltării si/sau exploatații zăcămintelor de gaze naturale precum si a producerii si livrării de energie electrică este evaluat si prin prisma managementului de risc.

Beneficiile principale ale procesului de management a riscurilor sunt îmbunătățirea performanței societății prin identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea tuturor riscurilor care se pot manifesta la nivelul acesteia în vederea minimizării consecințelor riscurilor negative, sau după caz, a sporirii efectelor riscurilor pozitive.

Pentru o evaluare eficientă a riscurilor identificate la nivelul societății, a fost înființat un compartiment dedicat gestionării cu succes a managementului de risc la nivelul întregii societăți. Dintre principalele aspecte în procesul de implementare a managementului de risc amintim: identificarea, analiza, evaluarea și tratarea riscurilor. Dintre sarcinile principale ale acestui birou se distinge aceea de întocmire a documentelor finale de management a riscurilor de la nivelul societății: Registrul Final al Riscurilor, Raportul Final de Riscuri, Planul Final de Implementare Măsurii și Profilul de Risc al societății.

În cadrul societății există **3 niveluri de roluri** formate în cadrul sistemului de management a riscurilor și anume:

- *nivelul inferior*, reprezentat de identificatorii de risc și de responsabilii de riscuri (reprezentat de șeful fiecărei unități organizatorice) care au sarcina de întocmire a documentelor de management a riscurilor de la nivelul unității organizatorice pe care o conduc;
- *nivelul mediu*, reprezentat de *middle*-managementul companiei care împreună cu șefii unităților organizatorice formează Comisia de Gestiune a Riscurilor și care facilitează și coordonează procesul de management de risc din direcția/departamentul/divizia lor;
- *nivelul superior*, reprezentat de managementul executiv superior al societății prin Comisia de Analiză și Gestiune a Riscurilor; această comisie aprobă apetitul pentru risc al societății precum și profilul de risc al acesteia în conformitate cu obiectivele societății.

Obiectivele generale a activității de gestionare a riscurilor la nivelul societății sunt:

1. Stabilirea cadrului general unitar de identificare, analiză și gestionare a riscurilor;
2. Furnizarea unui instrument pentru gestionarea riscurilor într-un mod controlat și eficient;
3. Furnizarea unei descrieri a modului în care sunt stabilite și implementate măsurile de control menite să prevină apariția riscurilor negative.

Dintre categoriile de riscuri analizate la nivelul companiei amintim: riscurile financiare, riscurile de piață, riscurile referitoare la protecția, sănătatea și securitatea în muncă, riscurile de personal, riscurile sistemelor informatice, riscurile legale și de reglementare. Menționăm că toate riscurile sunt analizate prin prisma:

- obiectivului specific la care face referire riscul;
- cauzelor de apariție a riscurilor;
- consecințelor apărute ca urmare a materializării riscurilor;
- probabilității de apariție;
- impactului generat de materializarea riscurilor;
- expunerii la risc;
- strategia de răspuns la risc;
- măsurilor de control (tratare) recomandate;
- riscurilor reziduale rămase după tratarea riscurilor inițiale.

Controlul intern

“Controlul intern reprezintă ansamblul formelor de control exercitate la nivelul entității publice, stabilite de conducere în concordanță cu obiectivele acesteia și cu reglementările legale, în vederea asigurării administrării fondurilor în mod economic, eficient și eficace; acesta include, de asemenea, structurile organizatorice, metodele și procedurile” (art.2 lit.d din OG nr.119/1999 privind controlul intern și controlul financiar preventiv, republicată).

Într-o accepțiune mai largă controlul intern este răspunsul la întrebarea *“ce se poate face pentru a deține un control cât mai bun asupra activităților?”*.

Ministrul Finanțelor Publice a emis Ordinul nr.946/2005 pentru aprobarea Codului controlului intern, prin care a stabilit prevederile necesare pentru elaborarea și dezvoltarea sistemelor de control managerial, aplicabile tuturor entităților publice.

În accepțiunea reglementărilor existente cu privire la controlul intern, conducerea Romgaz a dispus elaborarea și dezvoltarea sistemelor de control intern/managerial în cadrul societății începând cu anul 2010, și a inițiat un proces de aderare la standardele de control intern, grupate în cinci categorii principale:

- mediul de control;
- performanța și managementul riscurilor;
- informarea și comunicarea;
- activități de control;
- auditarea și evaluarea.

În vederea analizei și identificării acțiunilor necesare pentru asigurarea conformității cu standardele de control intern/managerial, precum și monitorizarea acestora, la nivelul societății a fost numită o Comisie pentru monitorizarea și coordonarea dezvoltării sistemului de control intern/managerial. Ultima actualizare a componentei acestei Comisii a avut loc la nivelul anului 2014 prin Decizia nr.78/12.03.2014. Secretariatul Comisiei și interfața între comisie și unitățile organizatorice sunt asigurate de Biroul control managerial.

Comisia a elaborat un Program de dezvoltare a sistemului de control intern/managerial (PDSCIM) pentru perioada 2014-2015. Trimestrial, comisia menționată mai sus analizează gradul de îndeplinire a acestui program, analizează și/sau aprobă măsurile, acțiunile sau documentele elaborate, conform procesului verbal aferent fiecărei ședințe.

Corelat cu PDSCIM aprobat pentru perioada 2014-2015, semestrul I, precum și în baza rezultatelor evaluării anuale, s-a continuat analiza cerințelor standardelor cuprinse în Ordinul Ministrului de Finanțe nr.946/2005, republicat, și au fost derulate o serie de acțiuni care au vizat îmbunătățirea sistemului de control intern/managerial, după cum urmează:

- *Standard 1 - Etică, integritate* – Monitorizarea conformării personalului cu normele de conduită stabilite, conform reglementărilor interne în vigoare, acțiune concretizată prin raportarea trimestrială a rezultatelor monitorizării respectării normelor de conduită profesională;
- *Standard 2 - Atributii, functii, sarcini* – s-a finalizat actualizarea/revizuirea fișelor de post pentru întreg personalul organizației, asigurând îndeplinirea cerințelor de control intern (incompatibilități, conflict de interese, delegare, etc.).

Pentru acțiunea privind analiza corespondentei ROF – Proceduri – Fișe de post la Sucursala de producție gaze naturale Târgu Mureș, până la această dată s-a

realizat o analiză la nivelul fiecărei unități organizatorice din cadrul sucursalei. Rezultatele acestei evaluări sunt concretizate în chestionare de analiză. În etapa imediat următoare, o sinteză a acestora, va fi escaladată nivelului ierarhic corespunzător în vederea stabilirii acțiunilor necesare și a asigurării conformității cu realitatea organizatorică;

- *Standard 3 - Competență, performantă* – a fost finalizată acțiunea privind analiza aplicației IT “Necesar instruire”, identificându-se aspectele necesare a fi îmbunătățite și au fost stabilite măsurile de dezvoltare și îmbunătățire a acestei aplicații. În consecință, la identificarea necesarului de instruire pentru anul 2015 este disponibilă aplicația actualizată, aplicație cu ajutorul căreia pot fi generate și raportări periodice, care constituie date de intrare în analiza efectuată de management.

Tot în cadrul acestui standard a fost actualizată/îmbunătățită metodologia de evaluare a performanțelor profesionale a angajaților, iar noua procedură de lucru a intrat în vigoare în luna iunie 2014.

- *Standard 4 - Funcții sensibile* – a fost inițiată acțiunea de actualizare a funcțiilor sensibile la nivelul fiecărei unități organizatorice;
- *Standard 7 - Obiective* – au fost reanalizate și revizuite obiectivele generale și specifice la nivelul organizației, acțiune concretizată în documentul de obiective înregistrat cu nr.12420/06.05.2014;
- *Standard 11 - Managementul riscurilor* – se află în derulare acțiunea de re-proiectare a sistemului de management al riscurilor. La nivelul semestrului I, toate riscurile identificate inițial au fost reanalizate în raport cu obiectivele actualizate. Acțiunea a fost concretizată în documentul Registrul final al riscurilor la nivelul Romgaz.;
- *Standard 16 - Semnalarea neregularităților* – față de îndeplinirea cerințelor acestui standard, până la această dată au fost realizate următoarele acțiuni:
 - alocarea responsabilităților pentru tratarea neregularităților (neregularități semnalate din afara organizației care necesită a fi tratate de o structură cu atribuții de control);
 - realizarea unei baze de date centralizate la nivelul întregii organizații, care să cuprindă toate neregularitățile (semnalate atât din afara organizației cât și din interiorul acesteia), demers care la această dată se află în desfășurare.

Pentru a cunoaște gradul de conformitate al sistemului, raportat la cerințele legale, la sfârșitul fiecărui an se realizează la nivelul societății autoevaluarea stadiului de dezvoltare a sistemului de control intern/managerial.

Făță de această etapă, în urma autoevaluării realizate la sfârșitul anului 2013, stadiul actual al dezvoltării sistemului de control intern managerial este parțial implementat, din totalul de 25 de standarde necesare a fi implementate 22 standarde sunt implementate integral iar 3 standarde sunt implementate parțial. Pentru cele 3 standarde parțial implementate, și anume: Standardul 4 - Funcții sensibile, Standardul 20 - Gestionarea abaterilor și Standardul 21 - Continuitatea activității, au fost propuse acțiuni de îmbunătățire în cadrul Programului de dezvoltare a sistemului pentru anul 2014-2015, acțiuni aflate în derulare la data raportării. Neimplementarea totală a celor 3 standarde se datorează și modificărilor structurii organizatorice din cursul anului 2013.

IV. ACTIVITATEA INVESTITIONALA

Investitiile joacă un rol deosebit în mentinerea declinului productiei, atât prin descoperirea de noi rezerve cât și prin îmbunătățirea gradului de recuperare actual prin reabilitarea, dezvoltarea și modernizarea facilităților existente.

Societatea a realizat în perioada 2011-2013 investitii în valoare de cca.2 miliarde lei, astfel:

Anul	2011	2012	2013	Total
Valoare (mii lei)	609.241	519.053	848.247	1.976.541

Pentru primele nouă luni ale anului 2014 Romgaz și-a programat investitii în valoare de *952 milioane lei* și a realizat *751 milioane lei*, cu cca.78% respectiv 168 milioane lei mai mult decât investitiile realizate în perioada similară a anului 2013. Finantarea investitiilor s-a făcut exclusiv din surse proprii ale societății.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune în perioada supusă analizei a fost de *292 milioane lei*.

Programul de investitii pentru anul 2014 a fost aprobat de Consiliul de Administratie prin Hotărârea nr.29 din 16 decembrie 2013, iar bugetul aferent, sub forma Anexei nr.5 la bugetul de venituri și cheltuieli, prin Hotărârea Adunării Generale a Actionarilor nr.6 din 30 iulie 2013 (HG nr.570/09.07.2014).

Directiile prioritare ale programului de investitii vizează, în principal, proiecte privind:

- continuarea lucrărilor de cercetare geologică prin noi foraje și prospectiuni geologice pentru descoperirea de noi rezerve de gaze naturale;
- dezvoltarea potentialului de productie prin asigurarea de noi capacități de pe structurile existente;
- îmbunătățirea performanțelor instalatiilor și echipamentelor aflate în dotare și creșterea siguranței în exploatare;
- creșterea capacității de înmagazinare subterană a gazelor, a flexibilității și securității depozitelor existente;
- asigurare de noi utilaje sau modernizarea celor existente, necesare susținerii activității de productie;
- elaborarea de studii și proiecte necesare dezvoltărilor viitoare ale societății.

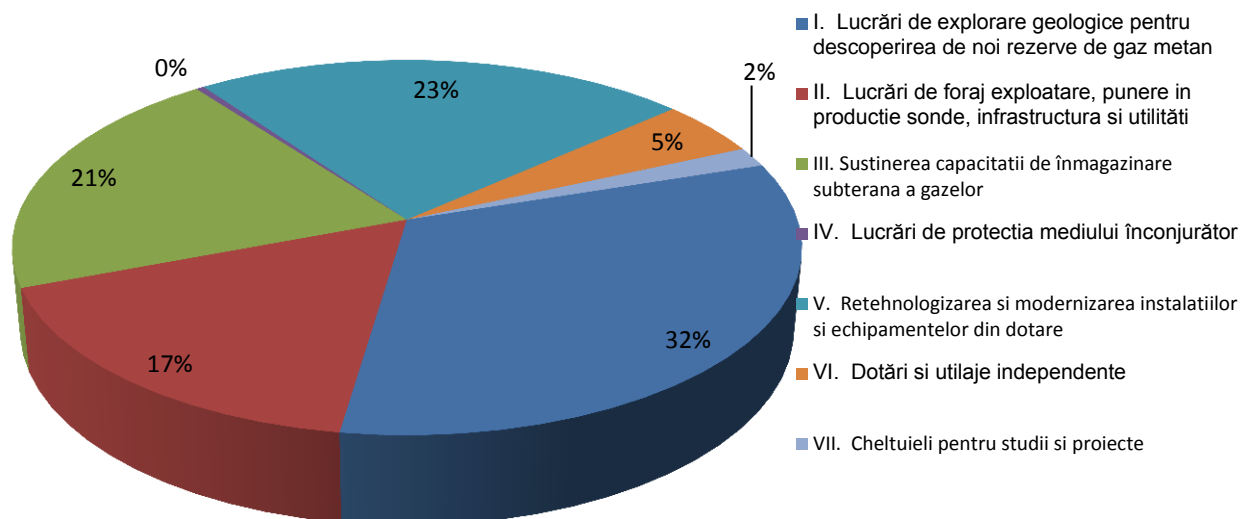
Investitiile realizate în perioada ianuarie-septembrie 2014 comparativ cu cele programate, pe principalele capitole, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

mii lei

Capitol investitii	Program	Realizat	%
1	2	3	4=3/2x100
I. Lucrari de explorare geologice pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	432.469	242.825	56,15
II. Lucrări de foraj exploatare, punere in productie sonde, infrastructura si utilitati	140.744	126.963	90,21
III. Sustinerea capacitatii de inmagazinare subterana a gazelor	115.356	153.375	132,96
IV. Lucrări de protectia mediului inconjurator	11.199	2.889	25,80
V. Retehnologizarea si modernizarea instalatiilor si echipamentelor din dotare	161.088	175.743	109,10
VI. Dotări si utilaje independente	63.962	36.155	56,53
VII. Cheltuieli pentru studii si proiecte	27.282	12.848	47,09
TOTAL	952.100	750.798	78,86

*) începând cu data de 20 mai 2014 s-au inclus în programul de investitii si reparatiile capitalizabile

În figura de mai jos este prezentată structura investitiilor realizate în perioada de raportare:



Încă de la începutul anului, 63,4% din buget a fost asigurat cu contracte de executie/livrare, incluzând si valoarea obiectelor realizate în regie proprie.

Asigurarea cu contracte încheiate în anul 2013 a constituit o primă premisă pentru înregistrarea unui nivel ridicat al realizărilor.

Nivelul indicat al realizărilor valorice a însemnat si înregistrarea unor însemnate realizări fizice.

O sinteză privind obiectivele fizice realizate ne indică faptul că într-o mare măsură obiectivele stabilite au fost realizate, astfel:

Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat 2014	Realizat Ian.-Sep. 2014	
1.	Executie foraj, explorare	35 de sonde	15 de sonde	
2.	Exploatare de suprafată (prospectiune)	seismică 2d	600 km	362 km
		seismică 3d	2.100 km ²	571 km ²
		geochimie	2.000 probe	executat întreg volumul de servicii
		magneto telurice	500 sondaje	contract încheiat
3.	Executie foraj exploatare	6 sonde	6 sonde	
4.	Executie instalatii tehnologice – sonde rămase pe gaze	33 sonde	<ul style="list-style-type: none"> • 10 sonde • 6 în curs de executie 	
5.	Statii de comprimare în câmpuri de gaze	SC Roman	SC Roman – realizată 47%	
		SC Ernei	SC Ernei – finalizată	
6.	Sustinere capacității de înmagazinare	Depozit Sărmășel: - Foraj 3 sonde - Statie de comprimare	<ul style="list-style-type: none"> - Integral - 63% 	
		Depozit Urziceni - Statie de comprimare	- 96%	
7.	Modernizări sonde	125 sonde	76 sonde	
8.	Reparatii capitalizabile sonde	140 sonde	94 sonde	
9.	Productia de energie electrică	Elaborare Studiu de fezabilitate	Integral	
10.	Asocieri	Aurelian Petroleum - procesare seismică 3D	- 100%	
		Lukoil: - foraj 2 sonde Marea Neagră	- contract în curs de executie	
		Schlumberger: - 2 sonde	- finalizate	
		Amronco		
11.	Studii	Slovacia: -studii G&G	- finalizate	
		Studii de zăcământ	- cca. 60%	

Până la sfârșitul trimestrului III 2014, au fost încheiate contracte de achiziții cu execuție în anul 2014 la un nivel valoric de 1.167.991 mii lei, incluzând și lucrările în regie proprie.

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții însumând 292.000 mii lei, din care principalele sunt:

- Foraj : 20 sonde;
- Instalații tehnologice la sonde: 10 instalații;
- Modernizări sonde: 76 sonde;
- Reparații capitalizabile sonde: 94 sonde;
- Modernizare utilaj tubing flexibil;
- Modernizare utilaj de cimentare;
- Utilaje independente.

Un aspect deosebit de complex, cu influențe importante asupra realizării planului de investiții, regăsim în etapa de promovare a investițiilor, respectiv, obținerea de terenuri, avize, acorduri și autorizații necesare execuției lucrărilor. Pentru rezolvarea acestora societatea face în permanentă demersuri pe lângă instituțiile statului pentru simplificarea și scurtarea aplicării procedurilor de obținere a aprobărilor necesare.

V. PIATA VALORILOR MOBILIARE

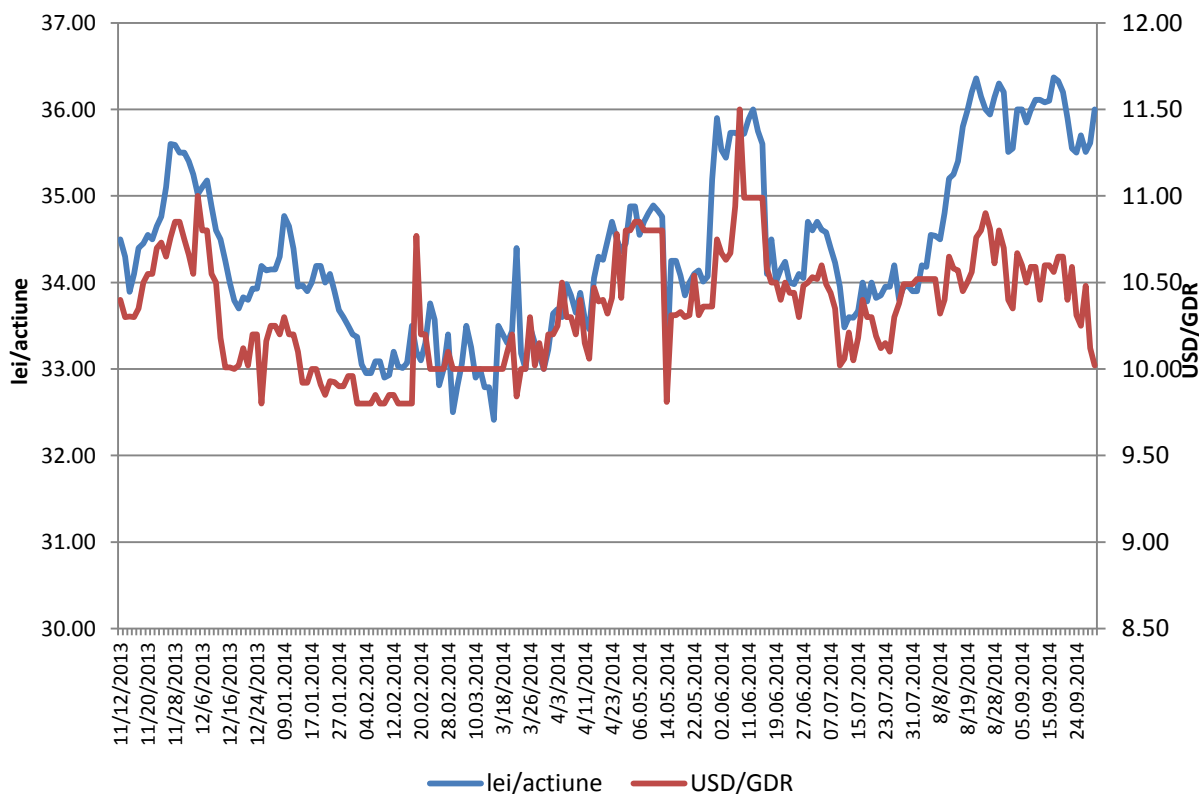
Romgaz – societate listată la Bursa de Valori Bucuresti si London Stock Exchange

Prin HG nr.831 din **4 august 2010** privind aprobarea strategiei de privatizare prin ofertă publică a Societății Naționale de Gaze Naturale “Romgaz” – S.A. Medias si a mandatului institutiei publice implicate în derularea acestui proces, s-a aprobat “vânzarea de către Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri, prin Oficiul Participatiilor Statului si Privatizării în Industrie, prin ofertă publică secundară inițială, a unui pachet de actiuni administrat la Societatea Națională de Gaze Naturale “Romgaz” - S.A. Medias, reprezentând 15 % din capitalul social al acestei societăți naționale”.

Începând cu data de 12 noiembrie 2013, actiunile societății sunt tranzactionate pe piata reglementată administrată de BVB, sub simbolul “**SNG**”. Totodată, actiuni emise de societate sunt suport pentru GDR-urile emise de The Bank of New York Mellon, cu acordul Romgaz, GDR-uri care se tranzactionează pe piata reglementată administrată de LSE (London Stock Exchange), sub simbolul “**SNGR**”.

La sfârșitul primei zile de tranzactionare, actiunile Romgaz erau cotate la 34,5 lei, cu 15% peste pretul la care au cumpărat investitorii institutionali si respectiv investitorii care au subscris mai mult de 10.000 de actiuni (30 lei/actiune). Cotatia a fost, totodată, cu 18,55% si, respectiv, cu 21% peste preturile la care au cumpărat investitorii de retail cu discount (3% si respectiv 5%). La LSE pretul de închidere a GDR-urilor a fost de 10,4 USD, cu 13,66% mai mare decât pretul de subscriere.

Evolutiile cotatiilor actiunilor Romgaz si a GDR-urilor de la listare si până la 30 septembrie 2014 este prezentată în figura de mai jos:



VI. CONDUCEREA SOCIETATII

6.1. Conducerea administrativă

Având în vedere faptul că în decursul anului 2013 au fost implementate la nivelul societății prevederile *OUG nr.109 din 30 noiembrie 2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*, în sensul selecției și numirii membrilor consiliului de administrație în baza votului cumulativ, precum și majorarea numărului de membri ai consiliului de administrație de la 5 la 7, conducerea administrativă a societății începând cu 1 ianuarie 2013 și până la data prezentului raport a înregistrat mai multe schimbări, după cum urmează:

În perioada 1 ianuarie-28 aprilie 2013

Nr. crt.	Numele și prenumele	Instituația unde lucrează	Funcția în CA
1	Diaconu Gelu Stefan	Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri	Președinte
2	Musat Eufemia	Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie	Membru
3	Cosmeanu Stefan	Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri	Membru
4	Cindrea Corin Emil	SNGN "Romgaz" SA	Membru
5	Cighi Adrian	SC "Fondul Proprietatea" SA	Membru

Membrii Consiliului de Administrație au fost numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor, astfel:

- ✎ Chigi Adrian – prin Hotărârea nr.12 din 9 noiembrie 2011;
- ✎ Musat Eufemia – prin Hotărârea nr.14 din 27 noiembrie 2012;
- ✎ Diaconu Gelu Stefan, Cosmeanu Stefan și Cindrea Corin Emil – prin Hotărârea nr.10 din 7 august 2012.

În perioada 29 aprilie-29 decembrie 2013

Nr. crt.	Numele și prenumele	Instituația unde lucrează	Funcția în CA
1	Negrut Aurora	Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie	Președinte
2	Musat Eufemia	Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie	Membru
3	Doros Eugen Dragos	Nestor&Nestor Diclescu Kingston Petersen Consultanță Fiscală	Membru
4	Metea Virgil Marius	SNGN "Romgaz" SA	Membru
5	Volintiru Constantin Adrian	Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului	Membru

Membrii Consiliului de Administratie au fost numiti în baza procedurii de selectie realizată în baza votului cumulativ, în conformitate cu cerintele legale aplicabile si în urma Hotărârii Adunării Generale a Actionarilor nr.5 din data de 29 aprilie 2013.

În perioada 30 decembrie 2013-12 iunie 2014

Nr. crt.	Numele si prenumele	Institutia unde lucrează	Funcția în CA
1	Negrut Aurora	Oficiul Participatiilor Statului si Privatizării în Industrie	Presedinte
2	Popescu Ecaterina	SC "Chimforex" SA	Membru
3	Doros Eugen Dragos	Nestor&Nestor Diculescu Kingston Petersen Consultanță Fiscală	Membru
4	Metea Virgil Marius	SNGN "Romgaz" SA	Membru
5	Volintiru Constantin Adrian	Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului	Membru
6	Jansen Petrus Antonius Maria	Associate Lecturer London School of Business and Finance	Membru
7	Davis Harris Klingensmith	Consultant independent	Membru

Membrii Consiliului de Administratie au fost numiti în baza procedurii de selectie realizată în baza votului cumulativ, în conformitate cu cerintele legale aplicabile si în urma Hotărârii Adunării Generale a Actionarilor nr.21 din data de 30 decembrie 2013.

În perioada 13 iunie-29 iulie 2014

Nr. crt.	Numele si prenumele	Institutia unde lucrează	Funcția în CA
1	Negrut Aurora	Oficiul Participatiilor Statului si Privatizării în Industrie	Presedinte
2	Popescu Ecaterina	SC "Chimforex" SA	Membru
3	Chisăliță Dumitru	Universitatea "Transilvania" Brasov	Membru
4	Metea Virgil Marius	SNGN "Romgaz" SA	Membru
5	Volintiru Constantin Adrian	Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului	Membru
6	Jansen Petrus Antonius Maria	Associate Lecturer London School of Business and Finance	Membru
7	Davis Harris Klingensmith	Consultant independent	Membru

La data de 13 iunie 2014, prin Hotărârea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.4/2014, a fost numit în calitate de administrator al Societății domnul Chisăliță Dumitru pentru un mandat valabil până la data de 14 mai 2017. Domnul Chisăliță Dumitru a fost numit pe postul rămas vacant ca urmare a demisiei domnului Doros Dragos Eugen.

Începând cu 30 iulie 2014

Nr. crt.	Numele si prenumele	Institutiile unde lucrează	Functia în CA
1	Negruț Aurora	Oficiul Participatiilor Statului si Privatizării în Industrie	Presedinte
2	Popescu Ecaterina	SC "Chimforex" SA	Membru
3	Chisăliță Dumitru	Universitatea "Transilvania" Brasov	Membru
4	Metea Virgil Marius	SNGN "Romgaz" SA	Membru
5	Manea Sergiu Cristian	Vice-Presedinte executiv Banca Comercială Română SA	Membru
6	Jansen Petrus Antonius Maria	Associate Lecturer London School of Business and Finance	Membru
7	Davis Harris Klingensmith	Consultant independent	Membru

La data de 30 iulie 2014, prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Actionarilor nr.6/2014, a fost numit în calitate de administrator al Societății domnul Manea Sergiu Cristian pentru un mandat valabil până la data de 17 mai 2017. Domnul Manea Sergiu Cristian a fost numit pe postul rămas vacant ca urmare a demisiei domnului Volintiru Adrian Constantin.

6.2. Conducerea executivă

Virgil Marius Metea - Director General (CEO)

Prin Hotărârea nr.8 din 12 iunie 2013, Consiliul de Administratie l-a numit pe domnul Virgil Marius Metea în functia de director general si i-a delegat unele atributii de administrare internă si atributii de reprezentare a societății.

Alte persoane cu functii de conducere cărora Consiliul de Administratie nu le-a delegat competente de conducere:

Numele si prenumele	Funcția
ROMGAZ - sediu	
Cindrea Corin Emil	Director General Adjunct
Rotar Dumitru Gheorghe	Director General Adjunct
Dobrescu Dumitru	Director General Adjunct
Ionascu Lucia	Director Departament economic
Ciolpan Vasile	Director Departament comercializare energie
Stefănescu Dan Paul	Director Divizie explorare-productie
Stan Ioan	Director Directia Management resurse umane
Priscă Maria Magdalena	Director Directia financiară
Stancu Lucian Adrian	Director Directia management corporative, calitate, mediu
Bodogae Horea Sorin	Director Directia achizitii
Pavlovschi Vlad	Director Directia dezvoltare afaceri
Balasz Bela Atila	Director Directia management energetic
Morariu Dan Nicolae	Director Directia tehnologia informatiei si telecomunicatii
Bîrsan Mircea Lucian	Director Directia mecanică
Sucursala Medias	
Totan Costel	Director
Achimeț Teodora Magdalena	Director economic
Sutoiu Florinel	Director productie
Man Ioan Mihai	Director tehnic
Sucursala Tîrgu Mures	
Avram Pantelimon	Director
Caraivan Viorica	Director economic
Matei Gheorghe	Director productie
Stefan Ioan	Director tehnic
Sucursala Ploiesti	
Cârstea Vasile	Director
Ionescu Viorica Maria	Director economic
Scarlatescu Virgil	Director comercial
Vecerdea Dan Adrian	Director înmagazinare

Sucursala Iernut

Bircea Angela	Director
Vlassa Susana Ramona	Director economic
Oprea Maria Aurica	Director comercial
David Stefan	Director tehnic

SIRCOSS

Dincă Ispasian Ioan	Director
Bordeu Viorica	Director economic
Gheorghiu Sorin	Director tehnic

STTM

Rusu Grațian	Director
Dîmbean Gheorghe	Director economic
Cioban Cristian Augustin	Director exploatare-dezvoltare

Conform Actului constitutiv al societății, numirea și revocarea directorilor este de competența Consiliului de Administrație, prin *“director”* înțelegându-se *“persoana căreia i-au fost delegate competente de conducere a Societății, de către Consiliul de Administrație”*-art.24, alin.(15).

Membrii conducerii executive a societății, cu excepția directorului general, sunt salariați ai societății, fiind angajați cu contract individual de muncă pe perioadă nedeterminată.

Personalul de conducere și de execuție este angajat, promovată și concediat de către directorul general, în baza atribuțiilor delegate de către Consiliul de Administrație.

VII. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

7.1. Situatia pozitiei financiare

Situatiile financiare individuale ale societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS). În scopul întocmirii acestor situatii financiare, moneda funcțională a societății este considerată a fi leul românesc (RON). IFRS adoptate de UE diferă în anumite privințe de la IFRS emise de IASB, cu toate acestea, diferențele nu au nici un efect asupra situatiilor financiare individuale ale societății pentru perioadele prezentate.

Începând cu exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013, situatiile financiare statutare sunt întocmite în conformitate cu *Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.881 din 25 iunie 2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piață reglementată a Standardelor Internationale de Raportare Financiară*, care prevede că *“Începând cu exercitiul financiar al anului 2012, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piață reglementată au obligatia de a aplica Standardele Internationale de Raportare Financiară (IFRS) la întocmirea situatiilor financiare anuale individuale”-art.1, alin.(1).*

Obligatia întocmirii situatiilor financiare statutare în conformitate cu IFRS derivă din admiterea la tranzactionare a actiunilor societății începând cu data de 12 noiembrie 2013.

În consecință, societatea a elaborat doar situatii financiare conforme cu IFRS adoptate de UE pentru perioada care se încheie la 30 septembrie 2014, împreună cu datele aferente perioadei comparative pentru 2013.

Situatiile financiare individuale au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflatiei până la 31 decembrie 2003 pentru capitalul social. Pentru elementele de imobilizări corporale societatea a ales metoda costului presupus, permisă de IFRS 1. Costul presupus la 1 ianuarie 2010, data primei aplicări a IFRS, a fost determinat pe baza unui raport de evaluare întocmit de un evaluator independent.

În tabelul de mai jos este prezentat rezumatul situației pozitiei financiare individuale la 30 septembrie 2014:

INDICATOR	30.09.2014 (mii lei)	31.12.2013 (mii lei)	Variatie (%)
1	2	3	4=(2-3)/3x100
ACTIVE			
<i>Active imobilizate</i>			
Imobilizări corporale	5.921.138	5.767.267	2,67%
Alte imobilizări necorporale	348.092	383.956	-9,34%
Investitii în asociati	738	947	-22,07%
Alte active financiare	76.889	76.900	-0,01%
Alte active imobilizate	17.445	17.093	2,06%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	6.364.302	6.246.163	1,89%
<i>Active circulante</i>			
Stocuri	406.781	463.946	-12,32%
Creante comerciale si alte creante	447.496	1.086.628	-58,82%
Alte active financiare	1.176.356	970.664	21,19%
Alte active	162.883	146.179	11,43%
Numerar si echivalent de numerar	1.703.842	1.563.590	8,97%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	3.897.358	4.231.007	-7,89%
TOTAL ACTIVE	10.261.660	10.477.170	-2,06%
CAPITALURI SI DATORII			
<i>Capital si rezerve</i>			
Capital emis	385.422	1.892.681	-79,64%
Rezerve	2.111.679	1.949.600	8,31%
Rezultat reportat	6.919.029	5.450.493	26,94%
TOTAL CAPITALURI	9.416.130	9.292.774	1,33%
<i>Datorii pe termen lung</i>			
Provizioane pensii	79.241	79.241	0%
Datorii privind impozitul amânat	137.895	146.440	-5,84%
Provizioane	197.301	196.950	0,18%
Total datorii termen lung	414.437	422.631	-1,94%
<i>Datorii pe termen scurt</i>			
Datorii comerciale si alte datorii	119.341	202.796	-41,15%
Datorii cu impozitul pe profit curent	69.462	200.982	-65,44%
Provizioane	34.786	47.316	-26,48%
Alte datorii	207.504	310.671	-33,21%
Total datorii pe termen scurt	431.093	761.765	-43,41%
TOTAL DATORII	845.530	1.184.396	-28,61%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	10.261.660	10.477.170	-2,06%

Active imobilizate

Totalul activelor imobilizate a înregistrat o creștere de 1,89%, adică 118.139 mii lei, de la 6.246.163 mii lei la 31 decembrie 2013, la 6.364.302 mii lei la sfârșitul trimestrului III 2014. Creșterea s-a datorat achiziției de imobilizări corporale, în special imobilizări folosite în activitatea de explorare, evaluare și producție de gaze naturale.

Alte imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale au scăzut în perioada încheiată la 30 septembrie 2014 cu 35.864 mii lei, comparativ cu 31 decembrie 2013, datorită creșterii valorii ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor necorporale în curs.

Active circulante

Activele circulante au scăzut cu 336.649 mii lei (7,89%) la data de 30 septembrie 2014, în principal ca urmare a scăderii valorii creanțelor comerciale.

Stocuri

Diminuarea stocurilor cu 12,32% (57.165 mii lei) la sfârșitul perioadei de raportare, se datorează scăderii stocului de gaze naturale pe fondul unor livrări mai ridicate de gaze interne curente, atât către clienții Romgaz cât și către SPEE Iernut, și datorită reducerii achiziției de gaze din import.

Creante comerciale și alte creante

Creantele comerciale și alte creante au scăzut cu 639.132 mii de lei comparativ cu 31 decembrie 2013, datorită creșterii ajustărilor pentru deprecierea creanțelor și reducerii soldurilor clienților în urma unui consum mai redus de gaze naturale în lunile de vară comparativ cu lunile de iarnă.

Numerar și echivalent de numerar. Alte active financiare pe termen scurt

Numerarul, echivalentul de numerar și alte active financiare pe termen scurt au înregistrat o creștere în perioada de raportare de 345.944 mii de lei (13,65%), de la 2.534.254 mii lei la 2.880.198 mii lei. Acest lucru se datorează creșterii valorii producției de gaze naturale livrate și încasate.

Capitaluri

Capital emis

În urma hotărârii AGA din 28 aprilie 2014 și prevederilor OMFP nr.1690/2012 și OMFP nr.213/2013 pentru modificarea OMFP nr.1286/2012, ajustarea de hiperinflație a fost transferată în rezultatul reportat.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat a crescut în principal cu valoarea profitului net realizat în primele nouă luni ale anului 2014 și cu transferul din contul "Ajustări ale capitalului social" în contul "Rezultatul reportat". În cursul anului 2014 s-a hotărât distribuirea de dividende în valoare de 990.637 mii lei.

Datorii pe termen lung

Scăderea datoriilor pe termen lung cu 1,94% se datorează scăderii datoriilor privind impozitul amânat.

Datorii pe termen scurt

Datoriile pe termen scurt au scăzut cu 330.672 mii lei (43,41%) datorită scăderii datoriei cu impozitul pe profit curent și diminuării valorii obligației de plată a TVA.

Datorii comerciale și alte datorii

Scăderea cu 41,15% se datorează în principal faptului că beneficiarii gazelor livrate de către societate au efectuat plăți în avans mai reduse, comparativ cu sfârșitul anului 2013.

Datorii cu impozitul pe profit curent

Datoriile cu impozitul pe profitul curent au scăzut cu 131.520 mii lei, datorită scăderii bazei de impozitare.

Provizioane

Provizioanele pe termen scurt au scăzut în principal datorită existenței în soldul de la sfârșitul anului 2013 a unui provizion pentru certificate de emisii de gaze cu efect de seră, certificate care în decursul anului 2014 au fost plătite și folosite de societate, iar provizionul a fost reversat.

Alte datorii

Scăderea cu 103.167 mii lei (33,21%) se datorează diminuării obligației de plată a TVA, ca efect al scăderii veniturilor aferente gazelor naturale livrate în luna septembrie 2014, comparativ cu luna decembrie 2013.

7.2. Situatia rezultatului global

Sinteza contului de profit si pierdere al societății pentru perioada 1 ianuarie-30 septembrie 2014, comparativ cu perioada similară a anului 2013, se prezintă astfel:

mii lei

Indicator	Ian.-Sep. 2014	Ian.-Sep. 2013	Variatie (%) (2014/2013)
1	2	3	4=(2-3)/3X100
Cifra de afaceri	3.286.770	2.587.049	27,05%
Costul mărfurilor vândute	(154.940)	(337.510)	-54,09%
Venituri din investitii	58.029	83.796	-30,75%
Alte câștiguri si pierderi	(195.600)	(41.345)	373,09%
Variatia stocurilor	30.202	140.625	-78,52%
Materii prime si consumabile	(38.398)	(87.742)	-56,24%
Amortizare si depreciere	(568.506)	(601.746)	-5,52%
Cheltuieli cu personalul	(323.624)	(387.900)	-16,57%
Cheltuieli financiare	(11.589)	(15.289)	-24,20%
Cheltuieli de explorare	(21.140)	(24.991)	-15,41%
Alte cheltuieli	(751.371)	(397.707)	88,93%
Alte venituri	97.409	40.244	142,05%
Profit înainte de impozitare	1.407.242	957.484	46,97%
Cheltuială cu impozitul pe profit	(293.249)	(160.594)	82,60%
Profitul net	1.113.993	796.890	39,79%

Cifra de afaceri

În primele 9 luni ale anului 2014 societatea a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 3.286.770 mii lei, comparativ cu 2.587.049 mii lei realizată în perioada similară a anului 2013, rezultând o creștere a cifrei de afaceri de 27,05%.

Ponderea cea mai mare în cifra de afaceri o reprezintă veniturile din vânzarea gazelor naturale din producția internă.

Situatia detaliată a cifrei de afaceri

mii lei

Descriere	Ian.-Sep. 2014	Ian.-Sep. 2013	Variatie absolută	Variatie relativă (%)
1	2	3	4=2-3	5=4/3x100
Venituri din vânzarea gazelor (producția internă)	2.584.126	1.866.142	717.984	38,47%
Venituri din servicii de înmagazinare	307.026	226.720	80.306	35,42%
Venituri din vânzarea gazelor (gaze import)	104.116	354.046	(249.930)	-70,59%
Venituri din vânzarea de energie electrică	242.941	98.102	144.839	147,64%
Alte venituri	48.561	42.039	6.522	15,51%
TOTAL	3.286.770	2.587.049	699.721	27,05%

Analiza pe factori a cifrei de afaceri din vânzarea gazelor din producția internă în perioada ianuarie-septembrie 2014, comparativ cu cifra de afaceri realizată în aceeași perioadă a anului 2013 este prezentată în tabelul de mai jos:

Cifra de afaceri obținută din vânzarea gazelor din producția internă	Ian.-Sep. 2014	Ian.-Sep. 2013	Indici (2014/2013)
Cantitate (mil mc)	3.835,3	3.562,8	107,65%
Pret (lei/mmc)	673,8	523,8	128,63%
Valoare (mii lei)	2.584.126,0	1.866.142,0	138,47%
Diferență (2014 - 2013)(mii lei)	717.984,0		
Influență cantități ($q_1xp_0 - q_0xp_0$) (mii lei)	142.765,9		
Influență pret ($q_1xp_1 - q_1xp_0$) (mii lei)	575.218,1		

Cifra de afaceri din vânzarea gazelor din producția internă aferentă perioadei ianuarie-septembrie 2014, exclusiv veniturile din asocieri, față de cea realizată în aceeași perioadă a anului 2013 a fost mai mare cu 717.984 mii lei. Influențele pe factori sunt următoarele:

- ✘ înregistrarea unei cantități mai mari a producției vândute cu 7,65%, care a dus la înregistrarea unor venituri din vânzarea gazelor din producția internă mai mari cu 142.765 mii lei. Depășirea cantității livrate de gaze a fost generată de creșterea solicitărilor beneficiarilor în scopul consumului sau comercializării pe piața de gaze;
- ✘ vânzarea gazelor cu un pret mediu mai mare cu 28,63% față de cel realizat în 2013 a avut o influență pozitivă în creșterea veniturilor din vânzarea gazelor din producția internă de 575.218 mii lei.

Cifra de afaceri din activitatea de înmagazinare a fost influențată semnificativ de modificările survenite asupra tarifelor de înmagazinare practicate începând cu 30 aprilie 2013, după cum poate fi observat în tabelul de mai jos:

Componenta de tarif	U.M.	1.01.2013-29.04.2013	30.04.2013-14.04.2014	15.04.2014-30.09.2014
Componentă volumetrică pentru injectia gazelor naturale	lei/MWh	2,76	2,37	2,53
Componenta fixă pentru rezervarea capacității	lei/MWh/ciclu complet de înmagazinare	5,65	13,12	13,14
Componentă volumetrică pentru extractia gazelor naturale	lei/MWh	2,76	1,80	1,80

Cantitățile de gaze livrate din import au scăzut în primele nouă luni ale anului 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu 69,36%, aspect care rezultă și din tabelul cu "Structura cifrei de afaceri" prezentat mai sus, aceste venituri diminuându-se cu 70,59% față de perioada similară a anului 2013. Reducerea cantităților de gaze livrate din import se datorează prevederilor Ordinului ANRE nr.24/2013 pentru aprobarea Metodologiei de alocare a cantităților de gaze naturale rezultate din activitatea de producție necesare acoperirii consumului pe piața reglementată, conform căruia

producătorii de gaze naturale nu mai au obligația să livreze gaze în amestec intern cu import.

Veniturile din vânzarea de energie electrică au crescut în perioada de raportare cu 144.839 mii lei, comparativ cu aceeași perioadă din 2013.

Costul mărfurilor vândute

Pentru perioada de nouă luni încheiată la data de 30 septembrie 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2013, costul mărfurilor vândute a scăzut cu 55,09%, de la 337.510 mii lei la 154.940 mii lei, în principal ca urmare a diminuării vânzărilor de gaze naturale achiziționate din import, precum și a creșterii provenite din achiziționarea unor servicii de electricitate vândute clienților Romgaz.

Venituri din activitățile de investiții

Pentru perioada de raportare, veniturile din activitatea de investiții au scăzut cu 30,75%, ca rezultat al diminuării veniturilor din dobânzi, pe fondul reducerii ratelor obținute pentru disponibilul plasat în titluri de stat și depozite la termen.

Alte câștiguri sau pierderi

În primele nouă luni ale anului 2014 societatea a înregistrat o pierdere de 195.600 mii lei, datorată înregistrării unei depreciere a creanțelor în sumă de 179.144 mii lei, din care cea mai mare influență o reprezintă deprecierea creanței înregistrate față de Electrocentrale Galati în sumă de 131.991 mii lei, la care se adaugă ajustarea creanței față de Interagro, în sumă de 47.962 mii lei. La finele perioadei de raportare, ajustarea totală înregistrată față de clienții Electrocentrale Galati și Interagro este de 176.658 mii lei, respectiv 261.072 mii lei. Suma netă favorabilă a reversării deprecierii pentru restul clienților este de 809 mii lei. Prin Sentința Civilă nr.603/16.06.2014 a Tribunalului Galati, s-a deschis procedura de insolvență a clientului Electrocentrale Galati.

Variatia stocurilor

Diferența între valoarea costului gazelor naturale injectate în depozite și valoarea costului gazelor extrase din depozite a fost mai mare în primele nouă luni ale anului 2013, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2014.

Amortizare și depreciere

În cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014, cheltuielile cu deprecierea, amortizarea și pierderile de valoare au scăzut cu 5,52% de la 601.746 mii lei (septembrie 2013) la 568.506 mii lei (septembrie 2014), ca urmare a diminuării cheltuielii cu amortizarea și deprecierea mijloacelor fixe și a imobilizărilor necorporale, cu suma de 121.940 mii lei, și a creșterii deprecierii acestora cu suma de 88.700 mii lei.

Cheltuieli cu personalul

Pentru perioada de raportare, cheltuielile înregistrate cu personalul în sumă de 323.624 mii lei (la care se adaugă și costurile capitalizate în sumă de 79.947 mii lei) au crescut față de aceeași perioadă a anului precedent cu 4,04%, ca rezultat al majorării numărului de salariați în urma preluării CTE Iernut la data de 1 februarie 2013.

Cheltuieli de explorare

Pentru perioada de raportare încheiată la data de 30 septembrie 2014 cheltuielile de explorare au înregistrat o diminuare de 15,41% comparativ cu perioadă încheiată la 30 septembrie 2013, ca urmare a diminuării valorii proiectelor de explorare, abandonate, conform aprobărilor.

Alte cheltuieli

Situatia comparativă a altor cheltuieli, defalcate pe elemente de cheltuieli, este prezentată în tabelul de mai jos:

mii lei

Indicator	Ian.-Sep. 2014	Ian.-Sep. 2013	Evolutie (2014/2013)	
			(mii lei)	(%)
1	2	3	4=2-3	5=4/3x100
Cheltuieli cu electricitatea	14.813	74.898	(60.085)	-80,22%
Cheltuielile cu redeventa pentru productia de gaze	204.801	159.264	45.537	28,59%
Cheltuielile cu redeventa pentru înmagazinare	9.211	6.802	2.409	35,42%
Cheltuieli cu impozitul pe venitul suplimentar	235.255	56.134	179.121	319,10%
Cheltuieli cu taxa pe constructii special	67.141	-	67.141	100,00%
Cheltuieli cu impozite si taxe provenite de la asocierile in participatiune	24.934	6.461	18.473	285,92%
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	64.022	46.971	17.051	36,30%
Cheltuieli cu provizioanele	(20.931)	8.171	(29.102)	356,16%
Alte cheltuieli operationale	177.059	45.467	131.592	289,42%
Total	751.371	397.707	353.664	88,93%

“Alte cheltuieli” au înregistrat o crestere de 88,93% la 30 septembrie 2014, de la 397.707 mii lei, la 751.371 mii lei. Această crestere este datorată în principal cheltuielilor cu alte taxe si impozite, si anume:

- cresterii costurilor cu redeventa pentru gaze naturale ca urmare a cresterii pretului de vânzare a gazelor naturale;
- înregistrării taxei pentru constructii speciale în suma de 67.141 mii lei. Această taxă a fost introdusă în 2014 prin OG nr.102/2013 pentru modificarea si completarea Legii nr.571/2003 privind Codul Fiscal si reglementarea unor măsuri financiar-fiscale;
- introducerii începând cu data de 1 februarie 2013 a impozitului suplimentar asupra veniturilor suplimentare obtinute ca urmare a dereglementării preturilor din sectorul gazelor naturale, care a determinat o crestere a cheltuielilor de 179.121 mii lei.

“Cheltuielile nete cu provizioanele” de (20.931) mii lei înregistrate în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2014 reflectă miscarea netă a provizioanelor în cursul anului. În cursul anului 2014, provizionul pentru certificatele de emisii de gaze cu efect de seră înregistrat la 31 decembrie 2013 în valoare de 10.158 mii lei a fost reluat la venituri, deoarece societatea a achizitionat certificatele necesare. De asemenea, cheltuielile nete cu provizioanele includ efectul modificărilor provizionului de dezafectare de (10.964) mii lei. Modificarea netă a celorlalte provizioane a fost de 191 mii lei. În perioada similară a anului 2013, societatea a înregistrat o cheltuială netă cu provizioanele de 8.171 mii lei, din care 5.438 mii lei se referea la certificatele de

emisii de gaze cu efect de seră. La 30 septembrie 2014, societatea nu trebuie să achiziționeze certificate suplimentare.

Cheltuielile interne cu electricitatea au scăzut în primele nouă luni ale anului 2014 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, datorită acoperirii celei mai mari părți din necesarul de consum propriu de electricitate de la SPEE Iernut.

Alte venituri

Pentru cele nouă luni încheiate la data de 30 septembrie 2014, valoarea altor venituri a crescut cu 57.165 mii lei, creștere ce s-a datorat în principal penalităților pretinse clienților care nu au plătit în termen contravaloarea gazelor naturale achiziționate de la Romgaz.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

La 30 septembrie 2014, societatea a avut o cheltuială cu impozitul pe profit curent în sumă de 301.794 mii lei, comparativ cu cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 216.467 mii lei aferentă celor nouă luni încheiate la 30 septembrie 2013. Diferențele până la concurența sumelor privind impozitul pe profit sunt reprezentate de venitul aferent impozitului amânat, de 8.545 mii lei în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2014 (perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2013: 55.873 mii lei). Creșterea impozitului pe profit curent se datorează în principal creșterii rezultatului brut în primele nouă luni din 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Profitul anului

În primele 9 luni ale anului 2014, profitul net al societății a crescut cu 317.103 mii lei (39,79%), de la 796.890 mii lei, la 1.113.993 mii lei, datorită creșterii veniturilor într-un procent mai mare decât creșterea cheltuielilor.

7.3. Situatia fluxurilor de trezorerie

Situatia comparativă a fluxurilor de trezorerie se prezintă astfel:

mii lei

	Ian.-Sep. 2014	Ian.-Sep. 2013
Fluxuri de numerar din activități operationale		
Profitul net aferent exercitiului financiar	1.113.993	796.890
<i>Ajustări pentru:</i>		
Cheltuieli cu impozitul pe profit	293.249	160.594
Cheltuieli cu dobânzile	24	25
Reducerea periodică a provizioanelor legate de costul cu dezafectările	11.565	15.264
Venituri cu dobânzile	(58.029)	(83.796)
(Câstiguri)/Pierderi din vânzarea activelor imobilizate	14.803	2.627
Variatia provizioanelor legate de costul cu dezafectările recunoscute în contul de profit sau pierderi, altele decât cele legate de reducerea periodică	(10.964)	(3.924)
Variatia altor provizioane	(12.983)	12.095
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea activelor de exploatare	137.485	37.404
Valoarea proiectelor de explorare scoase din evidență	21.140	24.991
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea imobilelor, instalatiilor (sau utilajelor) si echipamentelor	56.192	67.573
Cheltuieli cu amortizarea	374.829	496.769
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea investitiilor în părți afiliate	220	7.039
Pierderi din creantele comerciale din alte active	179.159	60.422
Creante reactivate	-	(28.941)
	2.120.683	1.565.032
Variatia capitalului circulant		
(Crestere)/Descrestere valoare stocuri	57.104	(52.735)
(Crestere)/Descrestere creante comerciale si alte creante	425.624	150.483
(Crestere)/Descrestere datorii comerciale si alte datorii	(171.879)	(134.713)
Numerar generat din activități operationale	2.431.532	1.528.067
Dobânzi plătite	(24)	-
Impozit pe profit plătit	(433.314)	(215.090)
Numerar net generat din activități operationale	1.998.194	1.312.977
Fluxuri de numerar din activități de investitii		
Achizitionarea de investitii în entități asociate	-	(393)
(Crestere)/Descrestere alte active financiare	(207.133)	411.941
Dobânzi încasate	59.470	126.251
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	-	(1.590)
Plăți pentru achizitia de active imobilizate	(254.271)	(374.505)
Plăți pentru achizitia de active de explorare	(469.458)	(264.228)
Numerar net din activități de investitii	(871.392)	(102.524)
Fluxuri de numerar din activități de finantare		
Dividendele plătite	(986.550)	(1.060.115)
Numerar net din activități de finantare	(986.550)	(1.060.115)
Crestere/(Descrestere) netă de numerar si echivalente de numerar	140.252	150.338
Numerar si echivalente de numerar la începutul perioadei	1.563.590	1.739.330
Numerar si echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.703.842	1.889.668

Situatia fluxurilor de trezorerie prezentata mai sus raportează fluxurile de trezorerie din cursul perioadei ianuarie - septembrie 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2013, clasificate pe activități de exploatare, de investiții și de finanțare. 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, amânările 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.

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu fluxul de trezorerie generat din activitatea de exploatare (înaintea modificărilor în activele circulante nete) a determinat o ajustare netă pozitivă de 713.441 mii lei pentru ianuarie - septembrie 2014, comparativ cu 607.548 mii lei pentru ianuarie - septembrie 2013.

Cele mai importante mișcări în fluxurile de trezorerie reprezintă încasările valorii gazelor naturale livrate către clienții societății, plățile pentru achiziția de active imobilizate (254.271 mii lei) și active de explorare în sumă de 469.458 mii lei, conform planurilor de investiții aprobate la nivelul societății. Dividendele plătite acționarilor în cursul celor nouă luni ale anului 2014 sunt în sumă de 986.550 mii lei, comparativ cu suma de 1.060.115 mii lei plătită în aceeași perioadă a anului precedent.

VIII. GUVERNANTA CORPORATIVA

Guvernanta corporativă continuă să fie într-un proces de adaptare la cerințele unei economii moderne, la globalizarea tot mai evidentă a vieții sociale și totodată la necesitățile de informare a investitorilor și a tertelor părți interesate în activitatea companiilor.

Prevederile OUG nr.109 din 30 noiembrie 2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare (Ordonanța) se aplică și la Romgaz, în calitatea acesteia de societate națională (art.2, alin.2, lit.b).

Ordonanța instituie o serie de principii, prevăzând în acest sens dispoziții asigurătorii pentru aplicarea lor.

Principiile introduse de Ordonanță sunt următoarele:

👉 *Separarea clară a competențelor ce derivă din calitatea de acționar de cele ce decurg din calitatea de administrator/conducător al societății comerciale.*

Conform art.4 din Ordonanță, autoritatea publică tutelară și Ministerul Finanțelor nu pot interveni în activitatea de administrare și conducere a întreprinderii, competența luării deciziilor de administrare și a deciziilor de conducere a întreprinderii publice și răspunderea, în condițiile legii, pentru efectele acestora revenind consiliului de administrație și directorilor;

👉 *Principiul transparenței, al nediscriminării și al tratamentului egal în procesul de selecție al membrilor Consiliului de Administrație;*

👉 *Principiul proporționalității de reprezentare în Consiliul de Administrație, cu participarea fiecăruia dintre acționari la capitalul social al societății, fapt ce se realizează prin metoda votului cumulativ. Astfel, acționarii care detin individual sau împreună cel puțin 10% din capitalul social subscris și vărsat, pot solicita Consiliului de Administrație convocarea AGA în vederea alegerii administratorilor societății prin aplicarea votului cumulativ;*

👉 *Asigurarea protecției acționarilor minoritari prin măsuri vizând transparența în legătură cu aceștia, din perspectiva accesului la documentele și informațiile prevăzute de lege, la documentele aferente ședințelor AGA, care sunt publicate cu cel puțin 30 de zile înainte de data convocării pe site-ul propriu al societății, la hotărârile acestor ședințe (acestea publicându-se de asemenea pe pagina de internet a societății), precum și prin măsuri care facilitează exprimarea votului prin mijloace multiple (vot exprimat în cadrul ședinței, personal sau prin procură, sau de la distanță, prin corespondență sau prin mijloace electronice);*

👉 *Principiul transparenței prin publicarea pe pagina proprie de internet a situațiilor financiare, a raportărilor contabile semestriale, a raportului de audit anual, a rapoartelor Consiliului de Administrație, a componentei conducerii societății, a politicii și criteriilor de remunerare a administratorilor și directorilor;*

👉 *Principiul obligativității de realizare a raportărilor impuse de lege către AGA (ex. cu privire la tranzacțiile cu administratorii sau directorii societății, cu sotul/sotia/rudele/afinii acestora, cu privire la tranzacțiile ce depășesc echivalentul a 100.000 RON, precum și cu privire la remuneratiile și a altor avantaje acordate administratorilor sau directorilor).*

Dispozitiile Ordonantei sunt respectate la nivelul societății, acestea fiind incluse în Statutul societății așa cum acesta a fost modificat și aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.19 din data de 18 octombrie 2013.

Acțiunile Romgaz sunt tranzactionate, începând cu data de 12 noiembrie 2013, pe piața reglementată administrată de BVB, la categoria I, sub simbolul *SNG*, precum și pe Bursa de Valori din Londra (unde se tranzactionează certificate globale de depozit), sub simbolul *SNGR*.

În noua sa calitate de societate admisă la tranzactionare, Romgaz va trebui să îndeplinească întru-totul standardele de guvernantă corporativă prevăzute de reglementările naționale aplicabile societăților ale căror acțiuni sunt admise la tranzactionare pe o piață reglementată, respectiv Codul de guvernantă corporativă al BVB.

Sistemului de guvernantă corporativă a fost și va fi îmbunătățit în continuare, astfel încât acesta să fie conform cu regulile și recomandările aplicabile unei companii listate la Bursa de Valori de la București și Bursa de Valori de la Londra.

Dintre *măsurile implementate deja* amintim:

- ✎ elaborarea unui Regulament de Guvernantă Corporativă;
- ✎ includerea în raportul anual al administratorilor a unui capitol dedicat guvernantei corporative care să facă referire printre altele, la informații legate de Consiliul de Administrație, Comitetul de Nominalizare și Remunerare, Comitetul de Audit, sau la prezentarea conducerii executive;
- ✎ diversificarea comunicării cu acționarii și investitorii prin includerea pe pagina de internet a comunicatelor adresate participanților la piață, situațiilor financiare semestriale și trimestriale, rapoartelor anuale curente, procedurilor de urmat în vederea accesului și participării la AGA, precum și prin crearea unui “*Infoline*” pentru acționari/investitori, care să răspundă la cerințele și/sau întrebările acestora;
- ✎ încheierea unor contracte de asigurare de răspundere profesională pentru administratori și directori și desemnarea unei persoane responsabile de monitorizarea acestor contracte.

Dintre măsurile care urmează a fi implementare amintim:

- ✎ înființarea unui departament specializat dedicat relației cu investitorii și acționarii;
- ✎ implementarea unui set de reguli cu privire la tranzactionarea acțiunilor de către administratori sau de alte persoane fizice implicate;
- ✎ implementarea unei politici de remunerare a membrilor conducerii executive care să includă o componentă fixă și una variabilă care să depindă de rezultatele evaluării acestora. Conform Codului de Guvernantă Corporativă al Bursei de Valori de la Londra, schemele de bonusare pe termen lung ar trebui să fie supuse aprobării acționarilor (AGA).

Romgaz va întocmi un ***plan de acțiune de guvernantă corporativă*** care este prevăzut a intra în vigoare până la sfârșitul anului 2015, după aprobarea acestuia de către Adunarea Generală a Acționarilor.

Planul va cuprinde cel puțin următoarele:

- ✎ numirea în Consiliul de Administrație a doi administratori independenți suplimentari. Conform Actului Constitutiv:

- *“Societatea este administrată de un Consiliu de Administratie format din 7 (sapte) administratori, ...”-art.17, alin.(1). Această măsură a fost îndeplinită prin Hotărârea AGA nr.21 din 30 decembrie 2013;*
- *“Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie să fie administratori neexecutivi si independenti, ...”-art.17, alin.2;*
- 👉 Raportul anual al administratorilor va identifica în mod clar acesti administratori independenti si va mentiona motivele pentru care sunt considerati independenti;
- 👉 administratorii independenti vor prezida comitetul de audit al societății si comitetul de nominalizare si remunerare, comitete care vor avea în componentă în majoritate administratori independenti;
- 👉 modificarea Actului Constitutiv al societății pentru a asigura că cel puțin un administrator din consiliu este nominalizat si numit de către actionarii minoritari;
- 👉 functia auditului intern din cadrul societății va respecta cele mai bune practici internationale astfel cum sunt prezentate în *“Standardele Internationale pentru Practica Profesională a Auditului Intern”*, stabilite de Institutul Auditorilor Interni sau standarde profesionale similare.

În special, se va urmări să se asigure că functia de audit intern:

- funcționează în mod independent;
- raportează direct comitetului de audit; si
- își desfășoară activitatea pe baza planului de audit avizat de către comitetul de audit.

Functia de audit intern va raporta trimestrial comitetului de audit cu privire la punerea în aplicare a planului de audit;

- 👉 identificarea si detalierea functiilor si activităților cheie ale societății si stabilirea de linii clare de raportare si de responsabilitate între aceste functii, activități si Consiliul de Administratie. Detalierea acestor functii si activități cheie va fi publicată în Raportul anual al administratorilor;
- 👉 stabilirea unui cadru pentru societate pentru a consolida codul sau de conduită (*“Codul de conduită”*), inclusiv prevederi care vizează:
 - consolidarea guvernantei corporative a societății si a practicilor în conformitate cu cele mai bune standarde internationale;
 - prevenirea încălcărilor legale si de reglementare;
 - promovarea loialității si compensării angajatilor;
 - construirea unor relatii puternice cu furnizorii si alti parteneri de afaceri;
 - consolidarea încrederii si respectului părților interesate; si
 - construirea unei reputatii solide de integritate în conformitate cu cele mai bune practici.

Se vor lua toate măsurile necesare pentru a se asigura că Codul de conduită este pus în aplicare în mod eficient, printre altele, prin numirea unui responsabil senior dedicat pentru a monitoriza punerea în aplicare a Codului de conduită. Un astfel de responsabil trebuie să raporteze direct, în mod regulat, Consiliului de Administratie si să includă o notă privind punerea în aplicare a Codului, în Raportul anual al administratorilor.

Adunarea Generală a Actionarilor

Adunarea Generală a Actionarilor este convocată de către Consiliul de Administratie al societății, ori de câte ori este necesar, în conformitate cu prevederile legale. Data desfășurării adunării nu poate fi fixată în mai puțin de 30 de zile de la publicarea convocatorului în Monitorul Oficial al României. Convocatorul este transmis către Bursa de Valori București, Bursa de Valori din Londra și Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate cu reglementările pieței de capital și va fi făcut public și pe site-ul societății, în cadrul secțiunii “*Relatii cu investitorii*” > “*Adunarea Generală a Actionarilor*”.

Sedintele adunării generale a actionarilor sunt prezidate, de obicei, de Presedintele Consiliului de Administratie. Adunarea generală a actionarilor va alege 1 până la 3 secretari care va/vor verifica lista de prezentă a și îndeplinirea tuturor condițiilor și formalităților cerute de lege și prezentul act constitutiv, pentru tinerea sedinței. Presedintele Consiliului de Administratie va desemna, dintre angajații Societății, unul sau mai mulți secretari tehnici care să verifice îndeplinirea condițiilor și formalităților necesare pentru tinerea sedintelor. Prin procesul-verbal de sedință, semnat de Presedintele Consiliului de Administratie și de secretarul de sedință, se va constata îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul adunării, actionarii prezenti, personal sau prin reprezentant, numărul total al acțiunilor/drepturilor de vot, dezbaterile în rezumat, hotărârile luate și, în mod corelativ, numărul și felul voturilor exprimate, în legătură cu fiecare decizie. Hotărârile AGA sunt transmise către Bursa de Valori București și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare în termen de 24 de ore de la eveniment, fiind publicate, de asemenea, pe site-ul societății în cadrul secțiunii “*Relatii cu investitorii*” > “*Adunarea Generală a Actionarilor*”.

Adunarea Generală Ordinară a Actionarilor are următoarele atribuții principale:

- a) să discute, să aprobe sau, după caz, să modifice situațiile financiare anuale ale societății, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie și de auditorul financiar și, să fixeze dividendul convenit actionarilor;
- b) să discute, să aprobe sau, după caz să solicite completarea sau revizuirea, în condițiile prevăzute de lege, planului de administrare al societății;
- c) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli, pe exercitiul financiar următor;
- d) să aleagă și să revoce membrii Consiliului de Administratie, și să stabilească remunerația convenită acestora;
- e) să se pronunțe asupra gestiunii administratorilor;
- f) să numească și să demită auditorul financiar, și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
- g) să aprobe contractarea de împrumuturi bancare pe termen mediu și lung, inclusiv a celor externe, stabilește competențele și nivelul de contractare a împrumuturilor bancare de pe piața internă și externă, a creditelor comerciale și a garanțiilor aferente acestor împrumuturi;
- h) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale societății.

Adunarea Generală Extraordinară a Actionarilor are următoarele atribuții principale:

- a) schimbarea formei juridice a societății;

- b) mutarea sediului societății;
- c) schimbarea obiectului de activitate al societății;
- d) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentante sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;
- e) majorarea capitalului social;
- f) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- g) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;
- h) dizolvarea anticipată a societății;
- i) conversia acțiunilor nominative în acțiuni la purtător, sau a acțiunilor la purtător în acțiuni nominative;
- j) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- k) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- l) emisiunea de obligațiuni;
- m) încheierea actelor de dobândire, având ca obiect active imobilizate, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe perioada unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate ale societății, mai puțin creanțele;
- n) încheierea actelor de înstrăinare, schimb sau de constituire de garanții, având ca obiect active imobilizate ale societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe perioada unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate ale societății, mai puțin creanțele;
- o) încheierea actelor de închiriere a unor active corporale a căror valoare individuală sau cumulativă, față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat, depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele;
- p) orice altă modificare a actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor.

Consiliul de Administrație

Romgaz are un sistem de administrare unitar fiind administrată de un Consiliu de Administrație format din 7 (sapte) administratori, dintre care unul este numit Președinte al Consiliului de Administrație. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să fie administratori neexecutivi și independenți și, cel puțin unul trebuie să aibă studii economice și experiență în domeniul economic, contabilitate, de audit sau financiar de cel puțin 5 ani.

Administratorii sunt aleși de adunarea generală ordinară a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale aplicabile. Alegerea administratorilor prin aplicarea metodei votului cumulativ se realizează cu respectarea prevederilor legale aplicabile. La cererea acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 10% din capitalul social subscris și vărsat, consiliul de administrație convoacă obligatoriu adunarea generală a acționarilor având pe ordinea de zi alegerea membrilor consiliului de administrație prin aplicarea metodei votului cumulativ.

Componenta Consiliului de Administrație al societății pe perioada 1 ianuarie 2013 – 30 iunie 2014 este prezentată în cadrul Capitolului VI “Conducerea societății”.

Consiliul de Administratie are următoarele competente de bază care nu pot fi delegate directorilor:

- a) stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale societății;
- b) aprobarea planului de management al societății;
- c) stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar si a planificării financiare;
- d) numirea si revocarea directorilor, inclusiv Directorul General si stabilirea remuneratiei acestora;
- e) supravegherea activității directorilor;
- f) pregătirea raportului anual al administratorilor;
- g) organizarea sedintelor adunării generale a actionarilor, precum si implementarea hotărârilor acesteia;
- h) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societății potrivit Legii nr.85/2006 privind procedura insolventei;
- i) alte competente ale Consiliului de Administratie care nu pot fi delegate, potrivit legii.

Consiliul de Administratie se întrunește ori de câte ori este necesar însă, cel puțin, o dată la 3 luni. Sedintele Consiliului de Administratie vor fi convocate de Presedinte, sau la cererea motivată a cel puțin 2 administratori ori a Directorului General. Pentru valabilitatea deciziilor, este necesară prezenta la sedinta Consiliului de Administratie a majorității membrilor iar decizia să fie luată cu majoritatea voturilor valabil exprimate. Administratorul care are într-o anumită operatiune, direct sau indirect, interese contrare intereselor societății trebuie să îi înștiințeze despre aceasta pe ceilalti administratori si auditorul intern si să nu ia parte la nicio deliberare privitoare la această operatiune. Aceeasi obligatie o are administratorul în cazul în care, într-o anumită operatiune, stie că sunt interesate sotul sau sotia sa, rudele ori afinii săi până la gradul al IV-lea inclusiv. La fiecare sedintă a Consiliului de Administratie se va întocmi un proces – verbal de sedintă pe baza căruia se va emite hotărârea Consiliului de Administratie care va cuprinde toate deciziile luate cu ocazia fiecărei sedinte, în parte.

Comitetele consultative

În activitatea sa Consiliul de Administratie este sprijinit de două comitete consultative, si anume: comitetul de nominalizare si remunerare si comitetul de audit.

Comitetul de audit îndeplinește atributiile legale prevăzute la art.47 din OUG nr.90/2008 privind auditul statutar al situatiilor financiare anuale si care constau în principal în monitorizarea procesului de raportare financiară, a sistemelor de control intern, de audit intern si de management al riscurilor din cadrul societății, precum si în supravegherea activității de audit statutar al situatiilor financiare anuale.

Comitetul de nominalizare si remunerare are, în esență, competenta de a evalua în prealabil si de a recomanda candidatii pentru functiile de membru al Consiliului de Administratie si de director, cu posibilitatea de a fi asistat în aceste demersuri de un expert independent specializat în recrutarea resurselor umane. În domeniul remunerării, principala obligatie a comitetului este aceea de a elabora un *raport anual cu privire la remuneratiile si alte avantaje acordate administratorilor si directorilor* în cursul

anului financiar, raport care este prezentat Adunării Generale a Acționarilor care aprobă situațiile financiare anuale (conform prevederilor art.55 alin.(2) din OUG nr.109/2011).

Atribuțiile comitetului de nominalizare și remunerare sunt următoarele:

- 👉 identifică criteriile de selecție a administratorilor;
- 👉 formulează propuneri pentru funcțiile de administratori;
- 👉 elaborează și propune CA procedura de selecție a candidaților pentru funcțiile de director și pentru alte funcții de conducere;
- 👉 asistă CA în îndeplinirea atribuțiilor proprii de supraveghere, analiză și evaluare a politicilor de personal;
- 👉 identifică criteriile și obiective necesare întocmirii schemei de remunerare pe bază de performanță;
- 👉 elaborează politica de remunerare pentru administratori și pentru directori care va cuprinde cel puțin:
 - a) structura remuneratiei, cu explicarea ponderii componentei variabile și componentei fixe;
 - b) criteriile de performanță ce fundamentează componenta variabilă a remuneratiei, raportul dintre performanța realizată și remuneratie;
 - c) considerentele ce justifică orice schemă de bonusuri anuale sau avantaje nebănești;
 - d) informații privind durata contractului, perioada de preaviz negociată, cuantumul daunelor-interese pentru revocare fără justă cauză;
- 👉 formulează propuneri privind remunerarea directorilor și a altor funcții de conducere;
- 👉 solicită CA să propună aprobării AGA politica de remunerare, aplicabilă în stabilirea remuneratiei membrilor CA, justifică în raport de îndatoririle specifice, atribuțiile acestora în cadrul unor comitete consultative, numărul de ședințe, obiectivele și criteriile de performanță stabilite în contractul de mandat;
- 👉 elaborează și prezintă AGA care aprobă situațiile financiare anuale, un raport anual cu privire la remuneratiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor în cursul anului financiar;
- 👉 înaintează trimestrial CA rapoarte asupra activității;
- 👉 îndeplinește orice alte atribuții stabilite în sarcina sa prin reglementări legale în vigoare.

Atribuțiile comitetului de audit sunt următoarele:

- 👉 monitorizează procesul de raportare financiară;
- 👉 monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern, de audit, după caz, și de management al riscurilor din cadrul societății;
- 👉 monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate;
- 👉 verifică și monitorizează independența auditorului statutar sau a firmei de audit și în special, prestarea de servicii suplimentare entității auditate;

- ☛ recomandă CA numirea unui auditor statutar sau a unei firme de audit, atunci când este cazul;
- ☛ analizează raportările auditorului statutar sau firma de audit cu privire la aspectele esențiale care rezultă din auditul statutar și, în special, cu privire la deficiențele semnificative ale controlului intern în ceea ce privește procesul de raportare financiară;
- ☛ înaintează trimestrial CA rapoarte asupra activității.

La nivelul anului 2014 structura comitetelor consultative este următoarea:

I) Comitetul de nominalizare și remunerare:

- ☒ Negruț Aurora
- ☒ Popescu Ecaterina
- ☒ Klingensmith Davis Harris
- ☒ Jansen Petrus Antonius Maria

II) Comitetul de audit

- ☒ Klingensmith Davis Harris
- ☒ Jansen Petrus Antonius Maria
- ☒ Chisăliță Dumitru (începând cu data de 25 septembrie 2014, conform Hotărârii CA nr.20/2014).

Directorul General

Conform prevederilor Actului constitutiv al societății “*Consiliul de Administratie va delega, în tot sau în parte, competențele de conducere a Societății, către unul sau mai multi directori, numind pe unul dintre ei ca Director General*”-art.24 alin.(1), prin “*director*” înțelegându-se “*persoana căreia i-au fost delegate competențe de conducere a Societății, de către Consiliul de Administratie*”-art.24, alin.(15).

Ca urmare, Consiliul de Administratie l-a numit pe domnul Virgil Marius Metea în funcția de Director General și i-a delegat anumite atribuții, după cum urmează:

A. Atribuții de administrare internă a societății:

- ☞ aprobarea structurii organizatorice și funcționale;
- ☞ aprobarea Regulamentului de Organizare și Funcționare, precum și a celorlalte acte interne prin care se reglementează activitatea societății, la nivelul personalului salariat;
- ☞ aprobarea angajării, promovării și concedierii personalului salariat;
- ☞ aprobarea sarcinilor și atribuțiilor de serviciu, pentru personalul salariat;
- ☞ aprobarea premierii și sancționării disciplinare a personalului salariat;
- ☞ aprobarea operațiunilor materiale necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății;
- ☞ îndeplinirea oricăror atribuții accesorii, respectiv a oricăror acte și operațiuni materiale necesare și utile pentru realizarea atribuțiilor prevăzute mai sus;

B. Atribuții de reprezentare a societății:

- ☞ reprezentarea societății, cu ocazia încheierii/emiterii actelor juridice;

- ↳ reprezentarea societății în cadrul procedurilor precontractuale, administrative propriu-zise și/sau jurisdicționale;
- ↳ îndeplinirea oricăror atribuții accesorii, respectiv a oricăror acte și operațiuni materiale necesare și utile pentru realizarea atribuțiilor prevăzute mai sus.

Directorul general va avea obligația de a informa Consiliul de Administrație, în mod periodic, asupra modului de realizare a atribuțiilor delegate, precum și dreptul de a solicita și obține instrucțiuni în legătură cu modul de exercitare a atribuțiilor ce i-au fost delegate.

Auditul intern

Proiectul Planului anual de audit intern pentru anul 2014 împreună cu documentația aferentă, a fost aprobat de Directorul General în data de 6 decembrie 2013.

La baza întocmirii planului a stat analiza activităților Companiei, identificarea riscurilor care pot afecta derularea acestora și cuantificarea riscurilor. Stabilirea factorilor/criteriilor de analiză a riscurilor și nivelurile de apreciere ale acestora, s-a realizat ținând cont de recomandările din Normele generale de audit intern din Romgaz, respectiv de următorii 5 factori:

- aprecierea controlului intern;
- aprecierea cantitativă;
- aprecierea calitativă;
- modificările legislative;
- vechimea personalului.

Modul de calcul al timpului disponibil pentru planul anual de audit intern - formular codificat prin procedura internă 21F-05 relevă faptul că:

- fondul calendaristic total de timp este de 217 zile;
- fond de timp disponibil pentru misiuni de audit intern este de 164 zile.

Diferența de 53 de zile este alocată celorlalte activități de audit intern conform legislației: raportarea anuală, planificarea anuală și strategică, programului de îmbunătățire a calității auditului intern, pregătirii profesionale, urmării implementării recomandărilor formulate și altor solicitări din partea managementului etc.

Planul de audit pentru 2014 include 3 misiuni de audit de conformitate/regularitate:

- Activitatea privind Controlul Financiar de Gestiune 27.01 - 31.03.2014;
- Activitatea de comprimare a gazelor naturale 14.04 - 14.07.2014;
- Activitatea privind prevenirea și protecția muncii 01.09 - 18.11.2014.

Prezentăm în continuare **misiunile de audit** derulate în primele nouă luni ale anului 2014:

I. Misiunea de asigurare privind Activitatea de Control Financiar de Gestiune

Obiectivele principale ale misiunii:

- Sistemul de control intern/managerial la nivelul Serviciului - cu următoarele obiecte auditabile:

- Consideratii generale privind sistemul de control intern/managerial în Romgaz si „Autoevaluarea stadiului de implementare al S.C.I/M” la nivelul Serviciului control financiar de gestiune (CFG);
- Modul de organizare si functionare al Serviciului CFG în conformitate cu Standardul 2 – “Atributii, functii, sarcini” – din OMFP nr.946/2005;
- Modul de organizare si functionare al Serviciului CFG în conformitate cu Standardul 17 – “Proceduri” – din OMFP nr.946/2005;
- Planificarea activității, având ca obiecte auditabile:
 - „Obiectivele” si “Indicatorii de performanță” aferenti Serviciului CFG înregistrați în “Documentul de obiective” al Romgaz;
 - Corectitudinea si completitudinea “Programului de activitate/control” întocmit de Serviciul CFG;
 - Respectarea prevederilor HG nr.1.151/2012 în ceea ce priveste obiectivele generale, specifice si tematica de control specifică actiunilor de control ale Serviciului CFG;
 - Analizarea “Măsurilor ce se vor lua în continuare” stabilite prin procesele verbale de control ale Serviciului CFG;
- Desfășurarea activității propriu-zise, cu următoarele obiecte auditabile:
 - Verificarea respectării reglementărilor interne si a tematicii de control specifice, în cadrul proceselor verbale de control ale Serviciului CFG;
 - Corectitudinea si completitudinea continutului “Proceselor Verbale de Control” întocmite;
- Raportarea activității – având ca obiecte auditabile:
 - Respectarea reglementărilor interne privind modul de raportare;
 - Completitudinea “Raportului de activitate anual” al Serviciului CFG.

Pentru îmbunătățirea activității Serviciului CFG, echipa de auditori interni prin intermediul Raportului de audit nr.12.018/29.04.2014, a elaborat un număr de 26 de recomandări.

II. Misiunea de asigurare privind Activitatea de Comprimare a Gazelor Naturale

Obiectivele principale ale misiunii:

- Sistemul de control intern/managerial la nivelul Serviciului – cu următoarele obiecte auditabile:
 - Consideratii generale privind sistemul de control intern/managerial în Romgaz si “Autoevaluarea stadiului de implementare al S.C.I/M” la nivelul sectiilor de comprimare gaze naturale;
 - Modul de organizare si functionare al sectiilor de comprimare gaze naturale în conformitate cu Standardul 2 – “Atributii, functii, sarcini” – din OMFP nr.946/2005;
 - Existenta propunerilor pentru fundamentarea necesarului de personal pe locuri de muncă, meserii, obiective si elaborarea “Normelor de muncă de personal”, organizarea si monitorizarea evidentelor de personal, în conformitate cu Standardul 3 – “Competență, performanță” – din OMFP nr.946/2005;

- Pregătirea profesională a angajaților din cadrul secțiilor de comprimare gaze naturale;
- Analiza și verificarea modului de organizare al secțiilor de comprimare gaze naturale în conformitate cu Standardul 6 – “Structura organizatorică” – din OMFP nr.946/2005;
- Planificarea activității, având ca obiecte auditabile:
 - Planificarea activității din domeniul comprimării gazelor naturale în ceea ce privește programele de lucru și cele de întreținere, respective a reparațiilor tehnice, curente și capital, în conformitate cu Standardul 8 – “Planificarea” – din OMFP nr.946/2005;
 - Elaborarea și monitorizarea “Registrului riscurilor” la nivelul secțiilor de comprimare gaze naturale – Strategia și planificarea diminuării riscurilor prin implementarea “Măsurilor de reducere a riscurilor”, în conformitate cu Standardul 11 – “Managementul riscurilor” – din OMFP nr.946/2005;
- Desfășurarea activității propriu-zise, cu următoarele obiecte auditabile:
 - Desfășurarea activității în conformitate cu Standardul 17 – “Proceduri” – din OMFP nr.946/2005 – existent și aplicabilitatea procedurilor operationale și instrucțiunilor de lucru la nivelul secțiilor de comprimare gaze naturale;
 - Desfășurarea activității în ceea ce privește prevenirea exploziilor prin utilizarea, repararea și întreținerea instalațiilor tehnice care funcționează în atmosfere explosive (AntiEx);
- Raportarea activității – având ca obiecte auditabile:
 - Raportarea activității zilnice, lunare și anuale din domeniul comprimării gazelor naturale.

Pentru îmbunătățirea activității de comprimare, echipa de auditori interni, prin intermediul Raportului de audit nr.23.677/25.08.2014, a elaborat un număr de 31 de recomandări.

III. Misiunea de asigurare privind Activitatea privind prevenirea și protecția muncii

Pentru această misiune precizăm că:

- obiectivele generale sunt aceleași ca și în cazul misiunilor precedente;
- s-a realizat etapa de pregătire a misiunii;
- este în curs de desfășurare etapa intervenției la fața locului.

În urma publicării în MO nr.17/10.01.2014 a Hotărârii nr.1.086/11.12.2013 privind Normele generale privind exercitarea activității de audit public intern, Serviciul Audit Intern a elaborat Normele specifice privind exercitarea activității de audit intern în cadrul SNGN Romgaz SA (nr.14.872/29.05.2014) - norme avizate de către Compartimentul de Audit din Ministerul Economiei și aprobate de Directorul General al SNGN Romgaz SA.

Serviciul Audit intern lucrează la actualizarea procedurilor operationale privind “Derularea misiunii de audit intern de regularitate/conformitate” în concordanță cu Normele specifice aprobate.

Responsabilitatea socială (CSR)

Activitățile desfășurate de Romgaz în domeniul responsabilității sociale (CSR) sunt realizate în mod voluntar, dincolo de responsabilitățile ce revin din perspectiva legală, compania fiind conștientă de rolul corporațiilor în societate care s-a redefinit, ca urmare a globalizării piețelor și a apariției provocărilor sociale și de mediu.

Strategia de responsabilitate socială Romgaz, înaintată spre aprobare managementului companiei de către comisia de lucru constituită în scopul elaborării acesteia, vizează două laturi fundamentale pentru etica în afaceri: conștientizarea și recunoașterea responsabilității impactului deciziilor și a activităților companiei asupra societății și dezvoltării durabile.

Identificarea și angajarea părților interesate este un proces evolutiv, cu conexiuni între problemele de mediu, cele sociale și economice, iar primii pași au fost determinați de înțelegerea beneficiilor unui dialog activ și permanent pentru intensificarea sustenabilității deciziilor strategice din cadrul companiei.

Anul 2014 a însemnat pentru Romgaz demararea procesului de asumare a politicii CSR și evaluarea cuprinzătoare și de perspectivă a implicării eficiente și strategice a părților interesate, pentru a obține o idee generală și o înțelegere a importanței problemelor cheie și a așteptărilor grupurilor de părți interesate.

Bazat pe bunele practici și pe recomandările unor organizații și specialiști de renume care îndrumă spre recunoașterea evolutivă a importanței implicării părților interesate în promovarea unui comportament responsabil față de mediul înconjurător și față de mediul social, Romgaz a dezvoltat și implementat un plan de identificare a părților interesate care să permită companiei să furnizeze un răspuns coerent la așteptările și preocupările acestora.

Sustinerea parțială sau totală a unor acțiuni și inițiative de responsabilitate socială, în limita resurselor financiare bugetate, a dovedit atitudinea pro activă a companiei în domeniul responsabilității sociale și a sporit gradul de conștientizare a părților implicate cu privire la importanța și beneficiile aplicării responsabilității sociale.

Proiecte, acțiuni, inițiative CSR

În colaborare cu reprezentanți ai autorităților locale, organizații sau instituții de învățământ, Casa Gazelor Naturale Romgaz a găzduit o serie de evenimente dedicate comunității, cum ar fi lansări de carte, vernisaje de pictură și arte plastice, simpozioane sau desfășurarea unor manifestări dedicate unor sărbători cum ar fi “Ziua Pământului”, “Ziua Muzeelor” sau “Ziua Aviației”.

Casa Gazelor Romgaz oferă un spațiu adecvat derulării proiectelor de acest fel, unde participanții provin din rândul comunității locale sau sunt participanți și invitați la sesiuni de comunicări și proiecte. Istoricul acestor evenimente relevă o bună reputație a Romgaz pentru deschiderea față de părțile interesate și cultură.

În perioada 10-21 februarie 2014, elevii claselor a VIII-a de la școlile generale din Medias au participat la evenimentul “Zilele sigurantei pe internet”, unde au luat cunoștință despre impactul pericolelor la care se expun pe internet.

Prin intermediul Casei Gazelor Naturale, Romgaz aduce un omagiu istoriei industriei gazifere și se implică activ în organizarea de evenimente care ajută la dezvoltarea acesteia. Se dorește valorificarea trecutului gazelor naturale prin expoziții și muzeificarea sectorului gazelor naturale, asigurarea unui acces liber la informare printr-

un sistem inteligent de documentare si informare pe plan national si international, precum si cointeresarea comunității locale în programele organizate.

Sport

Romgaz sustine performanta în sportul românesc, implicarea sa în comunitatea sportivă vizând o paletă variată de activități sportive ce pleacă de la fotbal, baschet, popice, tenis de masa, tenis de câmp si aeromodelism.

Un exemplu de succes este Andreea Dragoman de la CS Romgaz Medias, antrenată de Gheorghe Vaida, care a câștigat medalia de aur cu echipa României la europenele de tenis de masă din Italia.

Sportul mintii - Sah

Romgaz consideră promovarea sahului românesc o modalitate de a atrage atentia asupra importantei acestui sport în educatia si dezvoltarea inteligentei tinerilor. Începând din această toamnă, sahu va fi introdus în scoli ca materie optională, în baza unui acord semnat între Ministerul Educatiei si Federatia Română de Sah, semnat cu ocazia deschiderii Campionatului National de Sah "Elisabeta Polihroniade".

Romgaz a sustinut si în acest an organizarea *Campionatului National de Sah "Elisabeta Polihroniade"* – echipe mixte, la care au participat peste 200 de elevi. Finala s-a desfășurat în perioada 12-15 iunie 2014 la Olănești.

Educatie cultură si comunitate

În încercarea de a materializa atitudinea sa responsabilă, Romgaz s-a dovedit a fi un partener prezent în sustinerea si implementarea unei palete variate de programe sociale, educationale, culturale si domenii precum sănătate si religie.

Campania "*Dăruieste o carte, creează o biblioteca*", desfășurată între 2 aprilie - 2 iunie 2014 si sprijinită de Romgaz, a avut ca scop încurajarea educatiei. Salariatii ai societății, au donat aproximativ 400 de titluri copiilor de la Centrul de zi "Sfântul Andrei" din Medias.

Romgaz pune accent pe sprijinirea actiunilor de interes pentru comunitate, oferind sprijin în organizarea unor evenimente cu impact pozitiv asupra educatiei si dezvoltării societății cum ar fi organizarea "*Zilelor Academice ULBS45*" la Sibiu, organizarea de către Societatea Academică de Management din România, Filiala Sibiu, a conferintei internationale "*Challenges, Performences and Tendencies in the Organization Management*", sau organizarea Editiei a 41-a a Simpozionului International ICOHTEC 2014, cu tema "*Tehnologia în vremuri de tranzitie*", sustinut de Universitatea Transilvania, Brasov.

Romgaz a sustinut organizarea *Festivalului International de Teatru de la Sibiu* care reprezintă probabil cel mai complex festival de gen din România, fiind recunoscut international ca cel de-al treilea festival de arte ale spectacolului din Europa.

Lumea filmului european are de asemenea sustinere din partea Romgaz în organizarea "*Festivalului International de Film MECEFF*", iar lectura este încurajată prin aportul adus de Romgaz la organizarea celei de-a II-a Editii a *Festivalului de Carte Transilvania* de către Asociatia Culturală Eikon, Cluj Napoca.

IX. EXECUTIA CONTRACTULUI DE MANDAT/ CONTRACTELOR DE ADMINISTRARE

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

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

9.1. Obiectivele si criteriile de performanță

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

Astfel, criteriile si obiectivele de performanță stabilite în Contractele de administratie constituie criterii si obiective de performanță a activității directorului general.

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

- ✎ Creșterea portofolului de resurse si rezerve de gaze, prin descoperirea de resurse noi si prin dezvoltarea si îmbunătățirea recuperării resurselor deja descoperite;
- ✎ Consolidarea pozitiei pe pietele de furnizare a energiei;
- ✎ Optimizarea, dezvoltarea si diversificarea activității de înmagazinare subterană, prin reconsiderarea importanței acesteia, pentru asigurarea siguranței, continuității si flexibilității în aprovizionarea cu gaze naturale a clientilor;
- ✎ Creșterea performanțelor societății;
- ✎ Identificarea unor oportunități noi de creștere si 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 si-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;
- Guvernanta corporativă si responsabilitatea socială;
- Optimizarea procesului de bugetare si 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 si acțiunile menite să asigure realizarea obiectivelor strategice ale societății se fac începând cu trimestrul I al anului 2014.

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

Nr. crt.	Denumire indicator	U.M.	Criteriul de performanță	Indicator	Coefficient de ponderare
0	1	2	3	4	5
1.	EBITDA	mii lei	crestere	4,50%/an	0,25
2.	Cifra de afaceri	mii lei	crestere	6%/an	0,20
3.	Productivitatea muncii	lei/persoană	crestere	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	crestere	1%/an	0,10
6.	Declinul producției de gaze naturale	%	mentinere	1,5%/an	0,15
7.	Plățile restante	mii lei	mentinere	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 Internationale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piață reglementată,

Romgaz are obligatia aplicării Standardelor Internationale de Raportare Financiară începând cu anul 2013.

Deoarece, până la admiterea la tranzactionare a actiunilor societății contabilitatea statutară era în conformitate cu OMFP nr.3055/2009 iar începând cu anul 2013 este conform IFRS, s-a impus necesitatea efectuării unor precizări legate de modul de calcul al gradului de realizare a indicatorilor de performanță din Contractele de administratie si respectiv din Contractul de mandat, precizări aprobate de Consiliul de Administratie al societății în sedinta 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 si trim.III), indicatorii aferenti perioadelor similare din cei trei ani anteriori care au fost calculati conform situatiilor 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 se face pe baza situatiilor financiare întocmite conform OMFP nr.3055/2009, urmând ca acestia să fie recalculati la finele anului conform IFRS;
- ✎ regularizarea se va face la finele anului, după aprobarea situatiilor financiare, prin calcularea indicatorilor anuali conform IFRS;
- ✎ la începutul fiecărui an (după închiderea situatiilor financiare ale anului anterior) se vor stabili indicatorii țintă, calculati ca medie a ultimilor trei ani si a indicatorului de performanță propus.

9.2. Realizările la trimestrul III 2014

Realizarea indicatorilor si criteriilor de performanță la Trimestrul III 2014 este prezentată în tabelul de mai jos:

	Coefficient ponderare	Indicator	Valori medii 2011-2013	Valori țintă	Valori realizate	Grad de realizare	Pondere
1	2	3	4	5	6	7=6/5x100	8=2x7
EBITDA	0,25	+4,5%	1.537.871,6	1.607.075,8	2.167.490,6	134,9	33,73
CA	0,20	+6%	2.775.241,5	2.941.756,0	3.286.768,0	111,7	22,34
W	0,10	+6%	468,7	496,8	528,3	106,3	10,63
C_{expl}/V_{expl}	0,10	-0,6%	667,2	663,2	580,4	114,3	11,43
RES	0,10	+1%	1.410,0	1.424,1	1.070,0	75,1	7,51
d_Q	0,15	-1,5%	4.205,7 ²	4.080,5	4.227,9	103,6	15,54
P_{res}	0,10	0	0	0	0	110,00	11,00
Total	1,00	-	-	-	-	-	112,18

- 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 si obiectivelor de performanță este de **112,18%**.

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

- ↳ *EBITDA* – mai mare cu 560 milioane lei (+34,9%) față de valoarea țintă;
- ↳ *Cifra de afaceri* – mai mare cu 345 milioane lei (+11,7%) față de valoarea țintă;
- ↳ *Productivitatea muncii* – mai mare cu 31,5 mii lei/salariat (+6,3%) față de valoarea țintă;
- ↳ *Cheltuielile de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare* – mai mici cu 82,8 lei (-12,5%) față de valoarea țintă;
- ↳ *Declinul producției de gaze naturale* – mai mic cu 147,4 milioane mc față de valoarea țintă.

² este producția la Trimestrul III 2012, anul 2012 fiind considerat “an de bază”.

Semnături:

Presedinte Consiliul de Administratie,

AURORA NEGRUȚ

.....

Director General,
MARIUS VIRGIL METEA

Director Departament economic,
LUCIA IONASCU

.....
