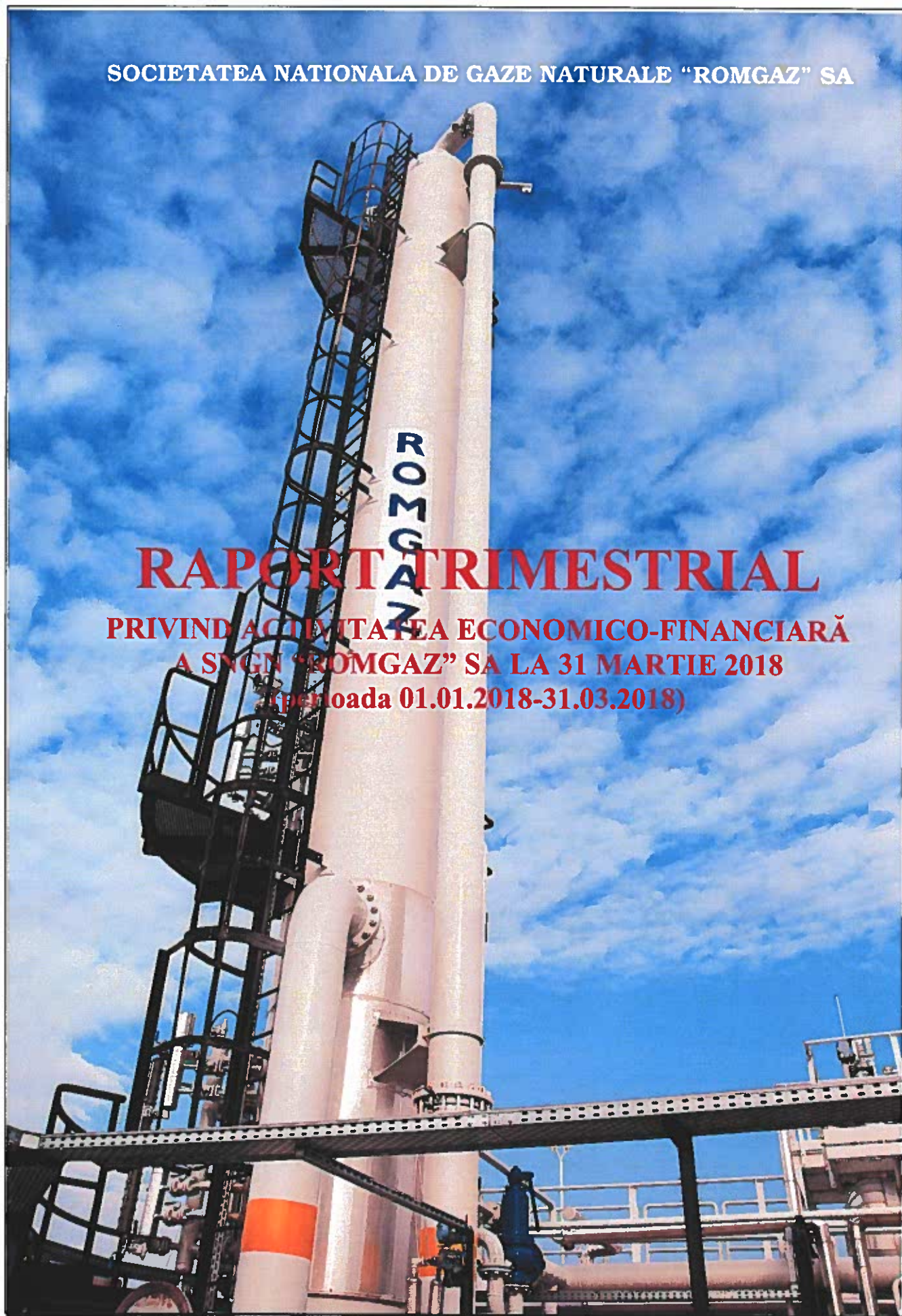


SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE "ROMGAZ" SA

RAPORT TRIMESTRIAL

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ
A SNGN "ROMGAZ" SA LA 31 MARTIE 2018
(perioada 01.01.2018-31.03.2018)



DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Baza raportului	Art.67 din Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Anexa nr.30 la Regulamentul CNVM nr.1/2006 pentru perioada de 3 luni încheiată la 31.03.2018
Data raportului	15 mai 2018
Denumirea emitentului	Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" SA
Sediul social	Mediaș, Piața Constantin I. Moțaș, nr.4, cod 551130, județul Sibiu
Telefon/fax	0040 269 201020 / 0040 269 846901
Web/E-mail	www.romgaz.ro / secretariat@romgaz.ro
Cod unic de înregistrare	14056826
Cod LEI	2549009R7KJ38D9RW354
Număr de înregistrare la ORC	J32/392/2001
Capital social subscris și vărsat	385.422.400 lei
Număr de acțiuni	385.422.400, cu o valoare nominală de 1 leu
Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile societății	Bursa de Valori București (acțiuni) și Bursa de Valori din Londra (GDR-uri)

ROMGAZ ÎN CIFRE

Realizarea unor marje ale profitului net (33,81%), EBIT (39,56%) și EBITDA (50,67%), confirmă menținerea unei profitabilități ridicate a activității societății.

Comparativ cu perioada similară a anului precedent, performanțele societății au fost influențate de diminuarea cantităților de gaze naturale livrate, pe fondul reducerii consumului de gaze naturale la nivel național, precum și ca urmare a reducerii livrărilor de energie electrică, pe fondul unei ierni călduroase, a hidraulicității crescute și a perioadelor cu producție eoliană, coroborată cu prețurile mici.

Rezultate financiare relevante

								milioane lei
T1 2017	T4 2017	T1 2018	Δ T1 (%)	Indicatori principali	2016	2017	Δ '17/'16 (%)	
1.497,5	1.343,5	1.482,3	-1,02	Cifra de afaceri (CA)	3.411,9	4.585,2	34,4	
1.390,3	1.544,1	1.406,4	1,16	Venituri	3.816,8	4.786,0	25,4	
721,1	763,7	808,7	12,15	Cheltuieli	2.536,1	2.604,9	2,7	
669,2	780,4	597,7	-10,68	Profit brut	1.280,7	2.181,2	70,3	
108,3	109,7	96,5	-10,90	Impozit pe profit	256,1	326,4	27,5	
560,9	670,7	501,2	-10,64	Profit net	1.024,6	1.854,7	81,0	
664,2	773,7	586,4	-11,71	EBIT	1.258,6	2.158,8	71,5	
892,2	914,9	751,1	-15,81	EBITDA	1.569,6	2.707,7	72,5	
1,5	1,7	1,3	-13,33	Profit pe acțiune (EPS) (lei)	2,66	4,8	80,5	
37,45	49,9	33,81	-9,72	Rata profitului net (% din CA)	30,0	40,45	34,8	
44,36	57,6	39,56	-10,82	Rata EBIT (% din CA)	36,9	47,08	27,6	
59,58	68,1	50,67	-14,59	Rata EBITDA (% din CA)	46,0	59,05	28,4	
6.220	6.198	6.157	-0,7	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.246	6.198	-0,8	

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

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

Rezultate operaționale

T1 2017	T4 2017	T1 2018	Δ T1/T4 (%)	Indicatori principali	T1 2017	T1 2018	Δ T1 (%)
1.333,0	1.406	1.364,1	-3,0	Gaz metan extras (mil.mc)	1.333,0	1.364,1	2,3
98	83	101	21,7	Redevență petrolieră (mil.mc)	98	101	2,5
1.672	1.393	1.635	17,4	Producție condensat (tone)	1.672	1.635	-2,2
611,4	398,3	287,3	-27,89	Producție energie electrică (GWh)	611,4	287,3	-53,0
1.167,5	537,0	1.098,2	104,5	Servicii de extracție gaze din depozite facturate (mil.mc)	1.167,5	1.098,2	-5,9
502,5	121,8	298,5	145,1	Servicii de injecție gaze în depozite facturate (mil.mc)	502,5	298,5	-40,6

Producția de gaze naturale înregistrată în primul trimestru al anului 2018 a fost de 1.364,1 mil.mc, cu 2,3% mai mare decât cea înregistrată în perioada similară a anului precedent. Aceste rezultate au fost obținute în condițiile în care:

- ✘ importul de gaze naturale a crescut, în T1 2018 România importând o cantitate de 8,3 TWh, cu 14% mai mult decât în aceeași perioadă a anului 2017;
- ✘ din stocurile de gaze ale Romgaz aflate în depozitele subterane s-a extras cu 11,9 TWh mai puțin decât în aceeași perioadă a anului 2017.

Consumul de gaze naturale estimat¹ la nivel național pentru T1 2018 a fost de 49,77 TWh, cu 1,05% mai mic decât cel înregistrat în T1 2017 (50,3 TWh), din care aprox.8,33 TWh a fost acoperit cu gaze din import iar diferența de 41,44 TWh cu gaze din intern, la care Romgaz a participat cu 18,46 TWh, ceea ce reprezintă 37,09% din consumul național și 42,45% din consumul acoperit cu gaze din intern. Cota de piață a Romgaz a scăzut cu 2,5% față de cota de piață înregistrată în T1 2017.

La nivelul Trimestrului I 2018, pe fondul unei ierni călduroase, a prețurilor mici și a neangajării pe Piața de Echilibrare datorată hidraulicității crescute și a perioadelor cu producție eoliană, energia electrică emisă a fost cu 52,8% mai mică față de perioada similară a anului trecut. Cota de piață la nivelul primului trimestru din 2018 a fost de 1,64%, conform datelor Transelectrica.

ROMGAZ PE SCURT

Activitățile desfășurate de societate sunt următoarele:

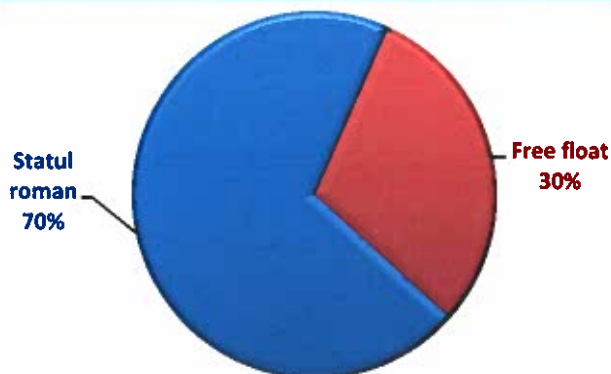
- ✘ explorare-producție de gaze naturale;
- ✘ înmagazinare subterană gaze naturale;
- ✘ furnizare de gaze naturale;
- ✘ operații speciale și servicii la sonde;
- ✘ servicii de mentenanță și transporturi;
- ✘ producție și furnizare energie electrică;
- ✘ distribuție de gaze naturale.

¹ Consumul este estimat din cauza faptului că rapoartele ANRE legate de piața gazelor naturale sunt la data raportului doar la nivelul lunii mai 2017 astfel că, s-au folosit date estimate sau deduse în relație cu cele cunoscute cu un grad mai mare de certitudine..

Structura acționariatului

La data de 31 martie 2018 structura acționariatului societății este următoarea:

	Număr acțiuni	%
Statul român ²	269.823.080	70,0071
Free float – total, din care:	115.599.320	29,9929
*persoane juridice	98.525.327	25,5630
*persoane fizice	17.073.993	4,4299
Total	385.422.400	100,0000



Organizarea societății

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

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

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

² Statul român prin *Ministerul Energiei*

Conducerea administrativă a societății

Societatea este administrată de un **consiliu de administrație** format din 7 membri care, la data de 31 martie 2018, are următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția în CA	Statut ^{*)}	Calificare profesională	Instituția unde lucrează
1	Nistoran Dorin Liviu	președinte	neexecutiv independent	inginer	SC Televoice Grup SRL
2	Ciobanu Romeo Cristian	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	Universitatea Tehnică Iași
3	Cermonea Ioan Daniel	membru	neexecutiv independent	inginer	Consiliul Județean Sibiu
4	Grigorescu Remus	membru	neexecutiv independent	doctor științe economice	Universitatea "Constantin Brâncoveanu"
5	Baciu Sorana Rodica	membru	neexecutiv independent	economist	SC Acgenio SRL
6	Volintiru Adrian Constantin	membru	neexecutiv independent	economist	SC Exclusiv Clean International SRL
7	Anghel Daniel Florin	membru	neexecutiv independent	jurist economist	Agenția Națională de Administrare Fiscală

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

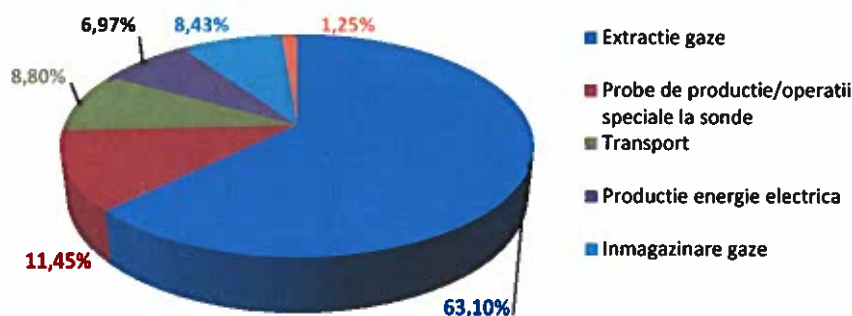
Resursele umane

La data de 31 martie 2018 societatea înregistra un număr de 6.157 de angajați.

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția numărului de angajați în perioada 1 ianuarie 2015-31 martie 2018:

Specificații	2015	2016	2017	3 luni 2018
1	2	3	4	5
Număr de angajați la începutul perioadei	6.344	6.356	6.246	6.198
Număr de persoane nou angajate	159	168	233	30
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	147	278	281	71
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.356	6.246	6.198	6.157

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



ROMGAZ pe bursă

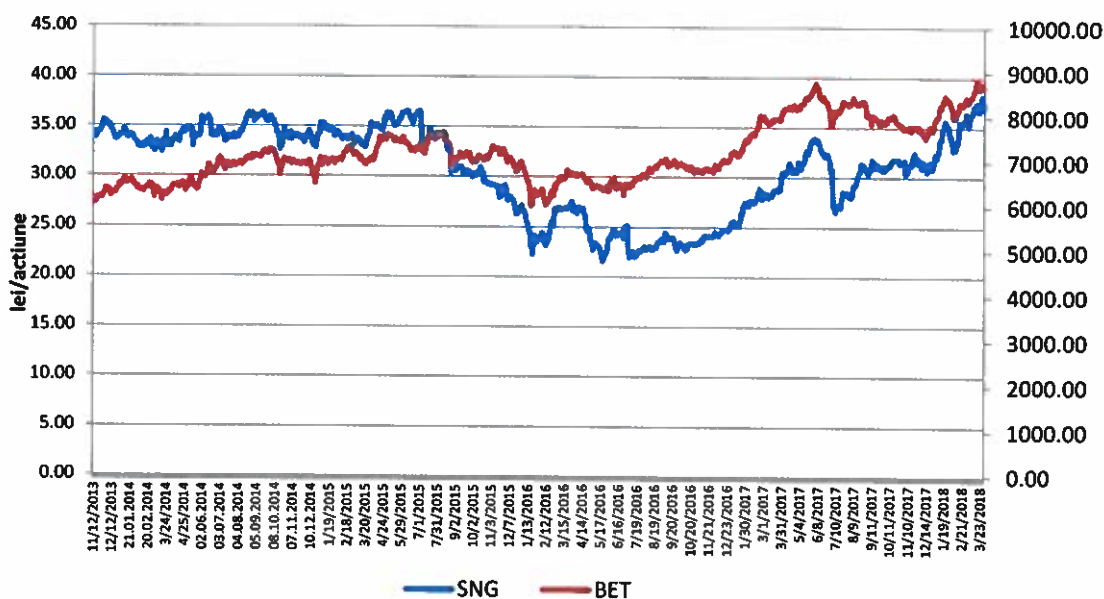
Începând cu data de 12 noiembrie 2013, acțiunile societății sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de BVB (Bursa de Valori București) – sub simbolul “SNG” și pe piața principală pentru instrumente financiare listate a LSE (London Stock Exchange), sub formă de Certificate Globale de Depozit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

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

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

- Locul 2 în topul emitenților din categoria Premium a BVB după capitalizarea bursieră la data de 31 martie 2018 (14.549,7 mil.lei, respectiv 3.123,9 mil.Euro);
- Locul 4 după valoarea de tranzacționare în primele trei luni ale anului 2018 în topul emitenților locali pe segmentul principal al BVB (296 mil.lei);
- Ponderi de 11,92% și 10,64% în indicele BET (top 13 emitenți) și respectiv BET-XT (BET extins), 28,62% în indicele BET-NG (energie și utilități) și 12,39% în indicele BET-TR (BET Total Return).

Evoluțiile cotațiilor acțiunilor Romgaz comparativ cu indicele BET, de la listare și până la 31 martie 2018, sunt prezentate în figura următoare:



În Trimestrul 1 2018, prețul de tranzacționare al acțiunilor Romgaz a urmat un trend ascendent, în creștere cu 18,71% la sfârșitul perioadei față de începutul anului. Aceeași evoluție pozitivă a înregistrat-o și prețul de tranzacționare al GDR-urilor în perioada analizată (+26,58%). Astfel, la începutul anului 2018, acțiunile Romgaz erau cotate la 31,80 lei, valoarea minimă a perioadei analizate, prețul acțiunii crescând până la 37,75 lei la 31 martie. GDR-urile au urmat trendul acțiunilor, înregistrând prețul minim în prima zi de tranzacționare a anului (7,90 USD) și crescând până la valoarea de 10 USD din ultimele 3 zile ale trimestrului. Valoarea maximă atât a acțiunilor cât și a GDR-urilor din Trimestrul 1 2018 a fost înregistrată în data de 27 martie, 38,20 lei respectiv 10,0 USD, dată ulterioară publicării anunțului privind propunerea de dividende pe anul 2017.

INDICATORI FIZICI

Cantitățile de gaze naturale extrase, livrate, injectate/extrase în/din depozitele de înmagazinare subterană pe perioada ianuarie-martie 2018, comparativ cu aceeași perioadă a anilor 2016 și 2017, sunt prezentate în tabelul de mai jos (mil.mc):

0	1	2	3	4	5=4/3x100
0	1	2	3	4	5=4/3x100
1.	Gaz metan extras brut – total, din care:	1.374,4	1.333,0	1.364,1	102,3
1.1.	*gaze proprii	1.330,9	1.290,8	1.321,4	102,4
1.2.	*asociere Schlumberger (100%)	43,5	42,2	42,7	101,2
2.	Consum tehnologic	19,8	20,2	21,9	108,4
3.	Gaz metan propriu extras net (1.-1.2.-2.)	1.311,1	1.270,6	1.299,5	102,3
4.	Gaze proprii injectate în depozite	6,8	0,0	0,0	0,0
5.	Gaze proprii extrase din depozite, din care:	308,9	491,3	280,9	57,2
5.1.	*pernă gaze	0,0	0,0	6,9	-
6.	Diferențe din PCS-uri	2,2	0,0	0,0	-
7.	Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)	1.611,0	1.761,9	1.580,4	89,7
8.1.	Gaze vândute în depozit	0,0	0,0	8,1	-
8.2.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna	93,0	154,6	76,9	49,7
9.	Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.+8.1.-8.2.)	1.517,9	1.607,3	1.511,6	94,0
10.	Gaz metan din asocieri ^{*)} – total, din care:	41,5	40,8	46,8	114,7
	*Schlumberger (50%)	21,7	21,1	21,4	101,4
	*Raffles Energy (37,5%)	0,1	0,0	0,0	0,0
	*Amromco (50%)	19,6	19,7	25,4	128,9
11.	Achiziții gaze din producția internă	4,3	20,0	2,9	14,5
12.	Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)	1.563,8	1.668,1	1.561,3	93,6
13.	Gaz metan din producția internă livrat (8.2.+12.)	1.656,8	1.822,7	1.638,2	89,9
14.	Gaze din import livrate	6,8	25,7	83,0	323,0
15.	Gaze livrate la Iernut și Cojocna din alte surse (inclusiv dezechilibre)	0,0	17,7	6,1	34,5
16.	Gaz metan total livrat (13.+14.+15.)	1.663,6	1.866,1	1.727,3	92,6
*	Servicii de extracție gaze din depozite facturate	931,0	1.167,5	1.098,2	94,1
*	Servicii de injecție gaze în depozite facturate	308,9	502,5	298,5	59,4

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

INVESTIȚII

Pentru primele 3 luni din 2018 Romgaz și-a programat investiții în valoare de 297,5 milioane lei și a realizat 419,1 milioane lei, cu 40,87% respectiv 121,6 milioane lei mai mult decât nivelul investițiilor programate.

La data de 31 martie 2018 Programul Anual de Investiții al Romgaz în valoare de 1.605,00 milioane lei a fost realizat în proporție de 26,11 %.

Comparativ cu perioada similară a anului 2017, realizările au înregistrat o creștere de 460,7%, respectiv 419,1 milioane lei față de 91,0 milioane lei.

Finanțarea investițiilor s-a făcut exclusiv din surse proprii ale societății.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune a fost de 98,8 milioane lei.

În tabelul de mai jos sunt prezentate investițiile realizate în primele 3 luni din 2018, pe capitolele de investiții, comparativ cu cele realizate în perioada similară a anului 2017 și respectiv cele programate:

mii lei					
Capitol investiții	Realizat T1 2017	Program T1 2018	Realizat T1 2018	2018/ 2017	R 2018/ P 2018
1	2	3	4	5=4/2x100	6=4/3x100
I. Lucrări de explorare geologice pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	35.132	63.050	92.108	262,16	146,09
II. Lucrări de foraj exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități și producere energie electrică	6.362	153.223	284.668	4.474,5	185,79
III. Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor	1.112	1.140	2.980	267,98	261,4
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	272	531	397	145,95	74,76
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	41.139	53.755	32.688	79,46	60,81
VI. Dotări și utilaje independente	4.758	20.796	6.086	127,91	29,26
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	2.194	4.984	154	7,02	3,09
TOTAL	90.969	297.479	419.081	460,68	140,88

Nivelul realizărilor pe primele 3 luni ale anului 2018 a fost semnificativ mai mare față de nivelul planificat și față de perioada similară a anului 2017, influențat în principal de:

- volumul fizic al lucrărilor de foraj sonde explorare care a fost mai mare decât cel realizat în perioada similară a anului precedent, 12.198 metri foraj în Trimestrul 1 2018 față de 8.417 metri foraj în Trimestrul 1 2017;
- realizarea a 445 kmp de prospecțiuni seismice 3D și interpretarea datelor achiziționate în anul 2017;
- execuția lucrărilor de fundare, livrarea a 3 turbine pe gaze, 3 generatoare pentru turbinele pe gaze, structuri metalice de susținere și carcase cazane recuperatoare pentru obiectivul de investiții "Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclul combinat cu turbine pe gaze".

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Situația interimară a poziției financiare

În tabelul de mai jos este prezentat rezumatul situației poziției financiare individuale la 31 martie 2018, comparativ cu 31 decembrie 2017:

INDICATOR	31 decembrie 2017 (mii lei)	31 martie 2018 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5.842.366	6.017.739	3,00
Alte imobilizări necorporale	412.284	428.823	4,01
Investiții în filiale	1.200	1.200	0,00
Investiții în asociați	120	120	0,00
Creanțe privind impozitul amânat	1.464	2.629	79,58
Alte investiții financiare	69.678	50.650	-27,31
Total active imobilizate	6.327.112	6.501.161	2,75
Active circulante			
Stocuri	389.515	231.349	-40,61
Creanțe comerciale și alte creanțe ^{*)}	816.086	441.345	-45,92
Active privind contractele cu clienții ^{*)}	-	308.414	n/a
Costul obținerii de contracte cu clienții ^{*)}	-	880	n/a
Alte active financiare	2.786.166	2.635.689	-5,40
Alte active	305.908	196.591	-35,74
Numerar și echivalent de numerar	227.165	804.616	254,20
Active imobilizate clasificate ca deținute pentru vânzare	-	9.242	n/a
Total active circulante	4.524.840	4.628.126	2,28
TOTAL ACTIVE	10.851.952	11.129.287	2,56
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	385.422	385.422	0,00
Rezerve	2.312.532	2.312.532	0,00
Rezultatul reportat	6.612.922	7.095.640	7,30
Total capital și rezerve	9.310.876	9.793.594	5,18
Datorii pe termen lung			
Provizioane pensii	119.482	107.075	-10,38
Provizioane	280.601	284.983	1,56
Total datorii termen lung	400.083	392.058	-2,01
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii ^{*)}	606.109	416.647	-31,26
Datorii privind contractele cu clienții ^{*)}	-	67.853	n/a
Datorii cu impozitul pe profit curent	128.520	97.523	-24,12
Venituri în avans	970	3.574	268,45
Provizioane	76.290	77.520	1,61
Alte datorii	329.104	280.518	-14,76
Total datorii pe termen scurt	1.140.993	943.635	-17,30

INDICATOR	31 decembrie 2017 (mii lei)	31 martie 2018 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
<i>Total datorii</i>	1.541.076	1.335.693	-13,33
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	10.851.952	11.129.287	2,56

^{*)} – începând cu anul 2018, a intrat în vigoare Standardul Internațional de Raportare Financiară 15 “Contracte cu clienții” (IFRS 15). Societatea a optat pentru aplicarea retroactivă a standardului, cu efectul cumulat al aplicării inițiale recunoscut la data aplicării, ca o ajustare la soldul de deschidere al rezultatului reportat. Această metodă nu presupune reprezentarea perioadelor precedente. Efectul modificărilor este prezentat în situațiile financiare interimare individuale, anexate acestui raport, în cadrul Notei 2.

ACTIVE IMOBILIZATE

Totalul activelor imobilizate a înregistrat o creștere de 2,75%, adică cu 174,05 milioane lei, de la 6.327,1 milioane lei la 31 decembrie 2017 la 6.501,2 milioane lei la 31 martie 2018, datorită în principal investițiilor în construcția noii centrale de la Iernut și în lucrări de seismică.

În trimestrul I 2018, Societatea a înregistrat o ajustare pentru deprecierea investiției în Electrocentrale București în valoare de 19,1 milioane lei. Ajustarea nu a generat un efect negativ în rezultatul anului, fiind înregistrată în rezultatul reportat, ca urmare a tranziției la IFRS 9.

ACTIVE CIRCULANTE

Activele circulante au crescut cu 103,3 milioane lei (2,28%) la data de 31 martie 2018, ca urmare a majorării numerarului și echivalentelor de numerar.

Stocuri

Diminuarea stocurilor la 31 martie 2018 față de 31 decembrie 2017 cu 40,61% (158,2 milioane lei) se datorează diminuării stocului de gaze în depozite, ca urmare a livrărilor din primul trimestru al anului 2018.

Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale au scăzut, față de 31 decembrie 2017 cu 45,92%, în principal ca urmare a implementării IFRS 15. Efectul tranziției la IFRS 15 este prezentat în situațiile financiare, în cadrul notei 2.

În cursul primului trimestru al anului 2018 Societatea a înregistrat pierderi nete pentru deprecierea creanțelor în valoare de 12,6 milioane lei, ca urmare a riscului crescut de neîncasare al unuia dintre clienții Societății. Această sumă este prezentată în Situația Interimară a Rezultatului Global în cadrul Pierderilor nete din deprecierea creanțelor comerciale.

Active privind contractele cu clienții

Activele privind contractele cu clienții reprezintă dreptul Societății la o contravaloare în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate de Societate clienților săi, atunci când dreptul respectiv este condiționat de altceva decât de trecerea timpului. Anterior tranziției la IFRS 15, aceste sume erau prezentate în cadrul creanțelor comerciale. Aceste sume reprezintă livrările aferente lunii martie pentru care urmează a se întocmi facturile de vânzare la momentul specificat în cadrul contractelor încheiate de Societate cu clienții săi.

Numerar și echivalente de numerar. Alte active financiare

Numerarul, echivalentele de numerar și alte active financiare au fost la 31 martie 2018 în sumă de 3.440,3 milioane lei, față de 3.013,3 milioane lei la finalul anului 2017, ca urmare a încasării contravalorii gazelor livrate la finalul anului 2017 și în cursul trimestrului I 2018.

Alte active

Alte active au scăzut la 31 martie 2018 comparativ cu 31 decembrie 2017 în principal ca urmare a compensării între accizele pe gaze naturale de rambursat, conform controlului finalizat în cursul anului 2017, cu alte datorii fiscale.

Active imobilizate deținute pentru vânzare

Ca urmare a separării legale a activității de înmagazinare începând cu luna aprilie 2018, Societatea a încheiat un protocol cu Filiala de înmagazinare prin care s-a angajat să îi vândă, la cost, investițiile în curs în sold la 31 martie 2018.

CAPITALURI SI REZERVE

Capitalurile proprii ale Societății au crescut cu 5,18% datorită înregistrării profitului aferent primului trimestru al anului 2018.

DATORII PE TERMEN LUNG

Datoriile pe termen lung au înregistrat o diminuare față de 31 decembrie 2017, în principal ca urmare a diminuării provizioanelor pentru beneficiile acordate angajaților. Prin separarea legală a activității de înmagazinare, angajații sucursalei Ploiești au fost transferați către Filiala constituită pentru a derula activitatea de înmagazinare. Drept urmare, Societatea nu mai are astfel de datorii față de angajații transferați.

DATORII PE TERMEN SCURT

Datoriile pe termen scurt au scăzut cu 197,3 milioane lei, de la 1.141,0 milioane lei, cât se înregistrau la 31 decembrie 2017, la 943,6 milioane lei, suma înregistrată la 31 martie 2018.

Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale s-au diminuat față de 31 decembrie 2017 cu 31,26% ca urmare a implementării IFRS 15. Anterior IFRS 15, avansurile încasate de la clienți pentru livrări viitoare erau prezentate în cadrul datoriilor comerciale. Începând cu anul 2018, aceste avansuri sunt prezentate ca datorii privind contractele cu clienții.

Exceptând această modificare, datoriile comerciale au crescut cu 196,2 milioane lei, în principal ca urmare a datoriilor generate de investiția în noua centrală de la Iernut. Aceste datorii urmează a se plăti la scadență, potrivit clauzelor contractuale.

Datorii cu impozitul pe profit curent

Datoriile cu impozitul pe profitul curent au scăzut, ca urmare a unui rezultat brut mai mic în primul trimestru al anului 2018 cu 23,4% față de trimestrul 4 al anului 2017 care a fost influențat de înregistrarea veniturilor din accize aferente consumului tehnologic, recunoscute în urma finalizării controlului fiscal. Rezultatul brut este ajustat cu veniturile neimpozabile și cheltuielile nedeductibile, conform reglementărilor fiscale aplicabile în România, rezultând impozitul de plată.

Alte datorii

Alte datorii au înregistrat o diminuare cu 14,76%, ca urmare a diminuării datoriei cu taxa pe valoarea adăugată.

Situația interimară a rezultatului global

Sinteza contului de profit și pierdere al Societății pentru perioada 1 ianuarie-31 martie 2018, comparativ cu perioada similară a anului 2017 și trimestrul precedent, este prezentată în tabelul următor:

Descriere	T1 2017 (mii lei)	T1 2018 (mii lei)	T4 2017 (mii lei)	Variație T1 (%)	Variație T1/T4 (%)
0	1	2	3	4=(2-1)/1*100	5=(2-3)/3*100
Cifra de afaceri *)	1.497.538	1.482.337	1.343.540	-1,02	10,33
Costul mărfurilor vândute	(37.017)	(85.614)	(11.577)	131,28	639,52
Venituri din investiții	4.963	11.302	6.702	127,73	68,64
Alte câștiguri sau pierderi	(4.608)	(22.826)	(31.705)	395,36	-28,01
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	-	(12.576)	-	n/a	n/a
Variația stocurilor	(163.810)	(96.913)	(86.009)	-40,84	12,68
Materii prime și consumabile	(16.482)	(16.850)	(16.109)	2,23	4,60
Amortizare și depreciere netă	(228.000)	(164.675)	(141.168)	-27,77	16,65
Cheltuieli cu personalul	(114.243)	(123.541)	(162.648)	8,14	-24,04
Cheltuieli financiare	(4.887)	(6.373)	(5.339)	30,41	19,37
Cheltuieli de explorare	-	(21.750)	(4.507)	n/a	382,58
Alte cheltuieli	(315.730)	(348.062)	(390.348)	10,24	-10,83
Alte venituri ^{*)}	51.484	3.239	279.558	-93,71	-98,84
Profit înainte de impozitare	669.208	597.698	780.390	-10,69	-23,41
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(108.329)	(96.502)	(109.730)	-10,92	-12,06
Profitul net	560.879	501.196	670.660	-10,64	-25,27

^{*)} – începând cu anul 2018, a intrat în vigoare Standardul Internațional de Raportare Financiară 15 "Contracte cu clienți" (IFRS 15). Societatea a optat pentru aplicarea retroactivă a standardului, cu efectul cumulat al aplicării inițiale recunoscut la data aplicării, ca o ajustare la soldul de deschidere al rezultatului raportat. Această metodă nu presupune reprezentarea perioadelor precedente. Efectul modificărilor este prezentat în situațiile financiare interimare individuale, anexate acestui raport, în cadrul Notei 2.

Cifra de afaceri

În trimestrul încheiat la 31 martie 2018, cifra de afaceri a înregistrat o scădere de 1,02% față de perioada similară a anului anterior, iar față de trimestrul al patrulea al anului 2017 o creștere de 10,33%.

Veniturile din vânzarea gazelor în trimestrul I 2018 au fost în sumă de 1.302,5 milioane lei, în creștere cu 12,7% față de trimestrul I 2017, creștere care a compensat scăderea veniturilor din serviciile de înmagazinare cu 19,60% și a veniturilor din energie electrică în scădere cu 70,49%.

Dacă nu luăm în calcul aplicarea IFRS 15, creșterea veniturilor din vânzarea gazelor ar fi fost de doar 7,57% comparativ cu primul trimestru al anului trecut.

Costul mărfurilor vândute

Costul mărfurilor vândute a crescut cu 131,28% față de Trimestrul 1 al anului 2017, respectiv cu 639,52% față de trimestrul precedent în principal ca urmare a majorării cantității de gaze achiziționate din import, în vederea revânzării.

Alte câștiguri sau pierderi

În trimestrul 1 al anului 2018, alte câștiguri sau pierderi (pierdere netă) au crescut față de trimestrul 1 al anului anterior cu 395,36% față de trimestrul precedent, ca urmare a casării de mijloace fixe sau abandonării unor sonde. Majoritatea acestor active erau depreciate, astfel încât, odată cu costurile generate de casare, s-a reluat la venituri ajustarea de depreciere pentru acestea, rezultând o influență nesemnificativă în rezultatul perioadei din aceste operațiuni. Reluarea la venituri a ajustării de depreciere este reflectată în cadrul cheltuielilor cu amortizarea și deprecierea.

Variația stocurilor

Variația negativă a stocurilor este generată de faptul că în primul trimestru s-au extras din depozitele de înmagazinare cantități mai mari decât cele injectate.

Amortizare și depreciere

Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea au scăzut cu 27,77% față de trimestrul 1 al anului 2017, ca urmare a unor ajustări nete pentru deprecierea mijloacelor fixe și a activelor de explorare mai mici cu 90%.

Cheltuieli de explorare

În primul trimestru al anului 2018, s-au înregistrat cheltuielile de explorare în sumă de 21,7 milioane lei mai mari decât în trimestrul patru al anului 2017 cu 382,58% datorită unei valori mai crescute a proiectelor de explorare la care s-a renunțat față de ultimul trimestru al anului 2017. Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, în primul trimestru din 2017 nu s-a abandonat niciun proiect de explorare. Aceste cheltuieli sunt anulate de reluarea la venituri a ajustării de depreciere, înregistrate în cadrul cheltuielilor cu amortizarea și deprecierea.

Alte cheltuieli

Alte cheltuieli au înregistrat o majorare cu 10,24% față de trimestrul 1 al anului 2017, respectiv, o scădere cu 10,83% față de trimestrul precedent. Majorarea față de trimestrul I al anului 2017 se datorează creșterii redevenței petroliere cu 21,4 milioane lei și impozitului pe venitul suplimentar cu 19,7 milioane lei.

Alte venituri

Scăderea altor venituri se datorează influenței aplicării IFRS 15. În urma tranziției la IFRS 15, Societatea a reconsiderat calitatea sa în cazul facturării către clienți a anumitor servicii achiziționate de la terți; în urma acestei analize, Societatea a concluzionat că acționează în nume propriu, nu ca agent/comisionar al furnizorului, recunoscând sumele respective în cadrul cifrei de afaceri.

În continuare prezentăm situația comparativă a rezultatului global interimar pe segmente pentru perioada ianuarie-martie 2018, respectiv ianuarie-martie 2017:

Structura indicatorilor pe segmente de activitate – Martie 2018

* mii lei *

Descriere	TOTAL Martie 2018, din care:	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Decontări între segmente
1	2	3	4	5	6	7
Cifra de afaceri	1.482.337	1.337.482	115.340	73.187	59.798	(103.470)
Costul mărfurilor vândute	(85.614)	(83.984)	-	(3.865)	(126)	2.361
Venituri din investiții	11.302	30	179	1	11.092	-
Alte câștiguri sau pierderi	(22.826)	(21.299)	(656)	(573)	(298)	-
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	(12.576)	(12.576)	-	-	-	-
Variația stocurilor	(96.913)	(75.959)	(21.606)	33	619	-
Materii prime și consumabile	(16.850)	(12.064)	(4.834)	(335)	(3.214)	3.597
Amortizare și depreciere	(164.675)	(131.748)	(26.584)	(2.008)	(4.335)	-
Cheltuieli cu personalul	(123.541)	(77.606)	(12.213)	(7.498)	(26.224)	-
Cheltuieli financiare	(6.373)	(5.479)	(894)	-	-	-
Cheltuieli de explorare	(21.750)	(21.750)	-	-	-	-
Alte cheltuieli	(348.062)	(379.416)	(11.773)	(57.191)	283	100.035
Alte venituri	3.239	3.114	2.401	5	242	(2.523)
Profit înainte de impozitare	597.698	518.745	39.360	1.756	37.837	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(96.502)	-	-	-	(96.502)	-
Profitul perioadei	501.196	518.745	39.360	1.756	(58.665)	-

Structura indicatorilor pe segmente de activitate – Martie 2017

* mii lei *

Descriere	TOTAL Martie 2017, din care:	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Decontări între segmente
1	2	3	4	5	6	7
Cifra de afaceri	1.497.538	1.208.836	184.719	206.511	57.251	(159.779)
Costul mărfurilor vândute	(37.017)	(35.128)	(1)	(1.719)	(169)	-
Venituri din investiții	4.963	115	678	5	4.165	-
Alte câștiguri sau pierderi	(4.608)	(2.741)	(1.095)	(337)	(435)	-
Variația stocurilor	(163.810)	(132.906)	(31.441)	56	481	-
Materii prime și consumabile	(16.482)	(11.572)	(2.482)	(295)	(2.864)	731
Amortizare și depreciere	(228.000)	(196.228)	(25.859)	(1.952)	(3.961)	-
Cheltuieli cu personalul	(114.243)	(72.763)	(10.772)	(7.068)	(23.640)	-
Cheltuieli financiare	(4.887)	(4.423)	(464)	-	-	-
Cheltuieli de explorare	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli	(315.730)	(314.013)	(12.476)	(138.462)	(9.978)	159.199
Alte venituri	51.484	51.467	25	20	123	(151)
Profit înainte de impozitare	669.208	490.644	100.832	56.759	20.973	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(108.329)	-	-	-	(108.329)	-
Profitul perioadei	560.879	490.644	100.832	56.759	(87.356)	-

Situația fluxurilor de trezorerie

Fluxurile de trezorerie înregistrate în perioada ianuarie-martie 2018 comparativ cu perioada similară a anului 2017 se prezintă astfel:

INDICATOR	T1 2017 (mii lei)	T1 2018 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profitul net aferent perioadei	560.879	501.196	-10,64
<i>Ajustări pentru:</i>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	108.329	96.502	-10,92
Cheltuieli cu dobânzile	1	-	-100,00
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	4.886	6.373	30,43
Venituri cu dobânzile	(4.963)	(11.302)	127,73
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	781	19.010	2.334,06
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	(709)	(290)	-59,10
Variația altor provizioane	(2.472)	(11.263)	355,62
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	3.736	3.639	-2,60
Pierderi din proiecte de explorare	-	21.750	n/a
Deprecierea activelor imobilizate	80.793	4.574	-94,34
Cheltuieli cu amortizarea	143.471	156.462	9,05
Amortizarea costului contractelor	-	358	n/a
Pierderi la valoare justa recunoscute în contul de profit și pierdere	-	(55)	n/a
Pierderi din creanțele comerciale și alte creanțe	1.055	12.744	1.107,96
Deprecierea stocurilor	2.480	3.074	23,95
Venituri din subvenții	-	(47)	n/a
Numerar generat din activități operaționale, înainte de variația capitalului circulant	898.267	802.725	-10,64
Variația capitalului circulant			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	173.862	152.623	-12,22
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(272.452)	48.352	n/a
Creștere/(Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	(380.006)	(55.179)	-85,48
Numerar generat din activități operaționale	419.671	948.521	126,02
Dobânzi plătite	(1)	-	-100,00
Impozit pe profit plătit	(60.295)	(128.664)	113,39
Numerar net generat din activități operaționale	359.375	819.857	128,13
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
(Creștere)/Descreștere alte active financiare	(69.382)	159.254	n/a
Dobânzi încasate	3.223	5.178	60,66
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	19	5.056	26.510,53
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(48.520)	(322.233)	564,12
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(35.820)	(89.548)	149,99
Numerar net utilizat în activități de investiții	(150.480)	(242.293)	61,01
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Dividendele plătite	(25)	(113)	352,00
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(25)	(113)	352,00

INDICATOR	T1 2017 (mii lei)	T1 2018 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar	208.870	577.451	176,46
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	280.526	227.165	-19,02
Numerar și echivalente de numerar la 31 martie	489.396	804.616	64,41

Indicatori

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

Indicatori	Formula de calcul	U.M.	T1 2017	T1 2018
1	2	3	4	5
Fondul de rulment (FR)	$C_p - A_i = C_{pr} + D_{ll} + Pr + S_i - A_i$	mil.lei	4,466	3,684
Nevoia de fond de rulment (NFR)	$(A_c - D + Ch_{av}) - (D_{cr} - Cr_{ls} + V_{av})$	mil.lei	3,977	2,880
Trezoreria netă	$FR - NFR = D - Cr_{ls}$	mil.lei	489	805
Rata rentabilității economice	$\frac{P_b}{C_p} \times 100$	%	6,33	5,87
Rata rentabilității capitalului (ROE)	$\frac{P_n}{C_{pr}} \times 100$	%	5,48	5,12
Rata rentabilității comerciale	$\frac{P_b}{CA} \times 100$	%	44,69	40,32
Rata rentabilității activelor	$\frac{P_n}{A} \times 100$	%	5,00	4,50
EBIT	$P_b + Ch_d - V_d$	mil.lei	664	586
EBITDA	$EBIT + Am$	mil.lei	892	751
ROCE	$\frac{EBIT}{C_{av}} \times 100$	%	6,28	5,76
Solvabilitatea patrimonială	$\frac{C_{pr}}{P} \times 100$	%	91,34	88,00
Lichiditatea curentă	$\frac{A_{cr}}{D_{cr}}$	-	8,12	4,90
Gradul de îndatorare	$\frac{C_i}{C_{pr}} \times 100$	%	0,00	0,00
Viteza de rotație a creanțelor	$\frac{S_{clienți}}{CA} \times 90$	-	58,60	52,50
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{CA}{A_i}$	-	0,24	0,23

unde:

C_p	capitaluri permanente;	V_{av}	venituri în avans;
A_i	active imobilizate;	P_b	profit brut;
C_{pr}	capital propriu;	P_n	profit net;
D_{ll}	datorii pe termen lung;	CA	cifra de afaceri;
Pr	provizioane;	A	active totale;
S_i	subvenții pentru investiții;	Ch_d	cheltuieli cu dobânzile;
A_c	active circulante;	V_d	venituri din dobânzi;
D	disponibilități;	Am	amortizare și deprecieri;

Ch_{av} cheltuieli în avans;
D_{ct} datorii curente;
Cr_{ts} credite pe termen scurt;
C_i capital împrumutat;

C_{ang} capital angajat (total active – datorii curente);
A_{ct} active curente;
P pasive totale;
 \bar{S}_{clieni} sold mediu clienți.

SEMNĂTURI

Președinte Consiliul de Administrație,

DORIN LIVIU NISTORAN

Director General,
CORIN EMIL CINDREA

Director Economic,
ANDREI BOBAR

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

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE (NEAUDITATE)

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU

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

ȘI

ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE 2844/2016

CUPRINS**PAGINA**

Situația individuală interimară a rezultatului global pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2018	1
Situația individuală interimară a poziției financiare la 31 martie 2018	2
Situația individuală interimară a modificărilor în capitalul propriu pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2018	4
Situația individuală interimară a fluxurilor de trezorerie pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2018	5
Note la situațiile financiare pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2018:	7
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7
3. Cifra de afaceri și alte venituri	20
4. Venituri din investiții	20
5. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	21
6. Alte câștiguri sau pierderi	21
7. Amortizare și depreciere	21
8. Cheltuieli cu personalul	22
9. Cheltuieli financiare	22
10. Alte cheltuieli	22
11. Impozitul pe profit	23
12. Imobilizări corporale	24
13. Explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale	26
14. Alte imobilizări necorporale	27
15. Stocuri	29
16. Creanțe	29
17. Capital social	31
18. Rezerve	31
19. Provizioane	32
20. Datorii comerciale și alte datorii	33
21. Instrumente financiare	33
22. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	36
23. Informații privind membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere	36
24. Investiții în filiale și asociați	37
25. Alte investiții financiare	39
26. Informații pe segmente	40
27. Numerar și echivalente de numerar	42
28. Alte active financiare	43
29. Angajamente acordate	43
30. Angajamente primite	43
31. Contingențe	43
32. Angajamente comune	46
33. Evenimente ulterioare datei bilanțului	47
34. Aprobarea situațiilor financiare	47

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018

	Nota	Trimestrul încheiat la	Trimestrul încheiat la
		31 martie 2018	31 martie 2017
		'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	2, 3	1.482.337	1.497.538
Costul mărfurilor vândute	5	(85.614)	(37.017)
Venituri din investiții	4	11.302	4.963
Alte câștiguri sau pierderi	6	(22.826)	(4.608)
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	16 c)	(12.576)	-
Variația stocurilor		(96.913)	(163.810)
Materii prime și consumabile	5	(16.850)	(16.482)
Amortizare și depreciere	7	(164.675)	(228.000)
Cheltuieli cu personalul	8	(123.541)	(114.243)
Cheltuieli financiare	9	(6.373)	(4.887)
Cheltuieli cu explorarea	13	(21.750)	-
Alte cheltuieli	2, 10	(348.062)	(315.730)
Alte venituri	2, 3	3.239	51.484
Profit înainte de impozitare	2	597.698	669.208
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(96.502)	(108.329)
Profitul perioadei		501.196	560.879
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat		0,0013	0,0015
Rezultatul global al perioadei		501.196	560.879

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2018.


Corin Cindrea
 Director General


Andrei Bobar
 Director Economic

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2018
(NEAUDITATĂ)

	Nota	31 martie 2018 '000 RON	31 decembrie 2017 '000 RON
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	6.017.739	5.842.366
Alte imobilizări necorporale	14	428.823	412.284
Investiții în filiale	24 a)	1.200	1.200
Investiții în asociați	24 b)	120	120
Creanțe privind impozitul amânat	11	2.629	1.464
Alte investiții financiare	2, 25	50.650	69.678
Total active imobilizate		6.501.161	6.327.112
Active circulante			
Stocuri	15	231.349	389.515
Creanțe comerciale	2, 16 a)	441.345	816.086
Active privind contractele cu clienții	2	308.414	-
Costul obținerii de contracte cu clienții	2	880	-
Alte active financiare	28	2.635.689	2.786.166
Alte active	16 b)	196.591	305.908
Numerar și echivalente de numerar	27	804.616	227.165
Active imobilizate clasificate ca deținute pentru vânzare	12	9.242	-
Total active circulante		4.628.126	4.524.840
Total active		11.129.287	10.851.952
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital social	17	385.422	385.422
Rezerve	18	2.312.532	2.312.532
Rezultat reportat	2	7.095.640	6.612.922
Total capitaluri		9.793.594	9.310.876
Datorii pe termen lung			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	19	107.075	119.482
Provizioane	19	284.983	280.601
Total datorii pe termen lung		392.058	400.083

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

	<u>Nota</u>	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
		'000 RON	'000 RON
Datorii curente			
Datorii comerciale	2, 20	416.647	606.109
Datorii privind contractele cu clienții	2, 20	67.853	-
Datorii cu impozitul pe profit curent		97.523	128.520
Venituri în avans		3.574	970
Provizioane	19	77.520	76.290
Alte datorii	20	280.518	329.104
Total datorii curente		943.635	1.140.993
Total datorii		1.335.693	1.541.076
Total capitaluri și datorii		11.129.287	10.851.952

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2018.


 Corin Cindrea
 Director General


 Andrei Bobar
 Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018
(NEAUDITATĂ)**

	Capital social	Rezerva legală	Alte rezerve (nota 18)	Rezultatul reportat *)	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2018	385.422	77.084	2.235.448	6.612.922	9.310.876
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	501.196	501.196
Efectul modificării politicilor contabile (nota 2)	-	-	-	(18.478)	(18.478)
Sold la 31 martie 2018	385.422	77.084	2.235.448	7.095.640	9.793.594
Sold la 1 ianuarie 2017	385.422	77.084	2.943.068	6.270.587	9.676.161
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	560.879	560.879
Sold la 31 martie 2017	385.422	77.084	2.943.068	6.831.466	10.237.040

*) Rezultatul reportat include rezerva aferentă cotei geologice constituite în conformitate cu Hotărârea Guvernului nr. 168/1998 privind stabilirea cotelor de cheltuieli necesare dezvoltării și modernizării producției de țiței și gaze naturale, rafinării, transportului și distribuției petroliere. Ulterior tranziției Societății la IFRS, nu a mai fost constituită această rezervă, rezerva existentă la 31 decembrie 2012 fiind transferată în rezultatul reportat. Rezerva se repartizează pe măsura amortizării, respectiv casării, activelor finanțate din această sursă, pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor. La 31 martie 2018 rezerva aferentă cotei geologice, înainte de repartizarea rezultatului, este în sumă de 1.781.845 mii RON (31 decembrie 2017: 1.781.845 mii RON).

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2018.


Corin Cindrea
Director General


Andrei Bobar
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATĂ)

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017
	'000 RON	'000 RON
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale		
Profit net	501.196	560.879
Ajustări pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 11)	96.502	108.329
Cheltuiala cu dobânda (nota 9)	-	1
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 9, nota 19)	6.373	4.886
Venituri din dobânzi (nota 4)	(11.302)	(4.963)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 6)	19.010	781
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 19)	(290)	(709)
Variația altor provizioane (nota 19)	(11.263)	(2.472)
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 7, nota 12, nota 13, nota 14)	3.639	3.736
Pierderi din proiecte de explorare (nota 13)	21.750	-
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 7, nota 12, nota 14)	4.574	80.793
Amortizarea activelor imobilizate (nota 7)	156.462	143.471
Amortizarea costului contractelor	358	-
(Căștiguri)/Pierderi din active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (nota 6, nota 25)	(55)	-
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte creanțe	12.744	1.055
Deprecierea netă a stocurilor (nota 6, nota 15)	3.074	2.480
Venituri din subvenții	(47)	-
	802.725	898.267
Mișcări în capitalul circulant:		
(Creștere)/Scădere stocuri	152.623	173.862
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	48.352	(272.452)
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	(55.179)	(380.006)
Numerar generat din activități operaționale	948.521	419.671
Dobânzi plătite	-	(1)
Impozit pe profit plătit	(128.664)	(60.295)
Numerar net generat din activități operaționale	819.857	359.375

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATĂ)

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017
	'000 RON	'000 RON
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
(Creșterea)/Scăderea altor active financiare	159.254	(69.382)
Dobânzi încasate	5.178	3.223
Încasări din vânzarea de imobilizări	5.056	19
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(322.233)	(48.520)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(89.548)	(35.820)
Numerar net utilizat în activități de investiții	(242.293)	(150.480)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Dividende plătite	(113)	(25)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(113)	(25)
Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar	577.451	208.870
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	227.165	280.526
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	804.616	489.396

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2018.



Corin Cindrea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

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

Romgaz are ca activitate principală:

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

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

Cu excepția efectelor implementării IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții” și IFRS 9 „Instrumente financiare”, prezentate mai jos, aceleași politici contabile și metode de calcul au fost folosite în întocmirea acestor situații financiare, în comparație cu cele mai recente situații financiare individuale anuale întocmite de Societate.

Bazele contabilizării

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

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

Societatea a întocmit situații financiare individuale, având în vedere că filiala S.N.G.N. ROMGAZ S.A. – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești S.R.L., înregistrată la Registrul Comerțului în data de 21 august 2015 nu a desfășurat activitate până la 31 martie 2018.

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

similare cu valoarea justă, dar nu reprezintă valoare justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă în IAS 2 „Stocuri” sau valoarea de utilizare în IAS 36 „Deprecierea activelor”.

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

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

Entități asociate

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

Angajamente comune

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

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

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

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

Exploatări în participație

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

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

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

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

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

Asocieri în participație

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)**Standardele și interpretările valabile în perioada curentă**

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

- Amendamente la IAS 40: Transferul investițiilor imobiliare (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Îmbunătățiri anuale la diferite IFRS-uri – ciclul 2014 – 2016 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IFRS 4: Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4: Contracte de asigurare (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Clarificări la IFRS 15: Venituri din contracte cu clienții (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRS 9: Instrumente financiare (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRS 15: Venituri din contracte cu clienții, inclusiv amendamentele la IFRS 15: Data intrării în vigoare a IFRS 15, (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRIC 22: Tranzacții în valută și decontări în avans (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Adoptarea acestor amendamente, interpretări sau îmbunătățiri la standardele existente nu a dus la modificări substanțiale ale politicilor contabile ale Societății, cu excepția celor menționate mai jos.

Implicațiile adoptării IFRS 15: Venituri din contractele cu clienții

Începând cu anul 2018, Societatea aplică IFRS 15 pentru recunoașterea veniturilor din contractele cu clienții. Societatea a optat pentru aplicarea retroactivă a standardului, cu efectul cumulat al aplicării inițiale recunoscut la data aplicării, ca o ajustare la soldul de deschidere al rezultatului reportat. Această metodă nu presupune reprezentarea perioadelor precedente. Efectul cumulat al aplicării inițiale a IFRS 15 s-a recunoscut ca o ajustare la soldul de deschidere al rezultatului reportat pentru contractele care nu au fost finalizate la data aplicării inițiale, respectiv, 1 ianuarie 2018.

Adoptarea noului standard nu a dus la modificări în ceea ce privește perioada și modul de recunoaștere a veniturilor, însă a generat reclasificări ale diferitelor elemente ale situațiilor financiare.

Efectul cumulat al retratării retroactive a IFRS 15 la 1 ianuarie 2018, comparativ cu 31 decembrie 2017 este prezentat mai jos:

Situația individuală interimară a rezultatului global

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018 (fără efectul IFRS 15)	Efectul aplicării IFRS 15 la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018 (cu efectul IFRS 15)
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri *)	1.422.999	59.338	1.482.337
Alte cheltuieli **)	(348.336)	274	(348.062)
Alte venituri *)	62.577	(59.338)	3.239
Profit înainte de impozitare	597.424	274	597.698

*) Ca urmare a aplicării IFRS 15, Societatea a reconsiderat veniturile obținute ca urmare a facturării serviciilor prestate de furnizori externi, incluse în prețul de vânzare a bunurilor livrate. Astfel, venituri înregistrate anterior în categoria „Alte venituri” sunt prezentate începând cu anul 2018 în cadrul cifrei de afaceri, considerându-se că Societatea acționează în nume propriu.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

**) Conform noului standard, costurile de obținere a contractelor (comisioane plătite pentru tranzacționarea pe bursă, atât a gazelor naturale, cât și a energiei electrice) sunt recunoscute ca active curente, urmând a fi amortizate pe o bază sistematică cu transferul către client al bunurilor la care se referă activul; anterior, acestea au fost recunoscute direct în rezultatul perioadei.

Situația individuală interimară a poziției financiare

	<u>31 martie 2018</u> <u>(fără efectul IFRS 15)</u>	<u>Efectul aplicării IFRS 15</u> <u>la 31 martie 2018</u>	<u>31 martie 2018</u> <u>(cu efectul IFRS 15)</u>
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Active circulante			
Creanțe comerciale *)	942.345	(501.000)	441.345
Active privind contractele cu clienții *)	-	308.414	308.414
Costul obținerii de contracte cu clienții **)	-	880	880
Capitaluri			
Rezultat reportat	7.094.761	879	7.095.640
Datorii curente			
Datorii comerciale ***)	677.085	(260.438)	416.647
Datorii privind contractele cu clienții ***)	-	67.853	67.853

*) Activele privind contractele cu clienții reprezintă dreptul Societății de a încasa contravaloarea bunurilor livrate și a serviciilor prestate către clienți, pentru care nu au fost emise facturi până la finalul perioadei. Anterior, aceste sume au fost raportate în cadrul creanțelor comerciale. Aceste sume sunt prezentate net de avansurile încasate de la clienți pentru livrări în perioada de raportare. Activele privind contractele cu clienții vor deveni creanțe comerciale la momentul emiterii facturii, în urma îndeplinirii formalităților prevăzute de clauzele contractuale privind facturarea.

***) Conform noului standard, costurile de obținere a contractelor (comisioane plătite pentru tranzacționarea pe bursă, atât a gazelor naturale, cât și a energiei electrice) sunt recunoscute ca active curente, urmând a fi amortizate pe o bază sistematică cu transferul către client al bunurilor la care se referă activul; anterior, acestea au fost recunoscute direct în rezultatul perioadei.

***) Datoriile privind contractele cu clienții reprezintă sume încasate de la clienți, conform clauzelor contractuale, pentru bunuri și servicii care urmează a fi livrate, respectiv, prestate, în perioada următoare. Aceste sume vor fi recunoscute la venituri atunci când vor fi furnizate acele bunuri sau servicii. Avansurile încasate până la finalul perioadei de raportare aferente livrărilor din timpul perioadei, neregularizate, au fost reclasificate în cadrul activelor privind contractele cu clienții; anterior, acestea erau prezentate ca datorii comerciale.

Implicațiile adoptării IFRS 9: Instrumente financiare

Începând cu anul 2018, Societatea aplică IFRS 9. Conform acestui standard, ulterior recunoașterii inițiale, activele financiare trebuie recunoscute la cost amortizat, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sau la valoarea justă prin profit sau pierdere, în funcție de modelul de afaceri al Societății; datoriile financiare trebuie recunoscute la cost amortizat.

La data tranziției, Societatea a analizat activele financiare deținute prin prisma modelului de afaceri aplicat și a fluxurilor de trezorerie contractuale. Drept urmare, investițiile financiare deținute în societăți, altele decât filiale sau societăți asociate, recunoscute anterior la cost mai puțin pierderile cumulate din depreciere, sunt evaluate începând cu 1 ianuarie 2018 la valoare justă prin profit sau pierdere. Diferențele între valoarea contabilă anterioară și valoarea justă determinată potrivit IFRS 9 au fost recunoscute în rezultatul reportat de deschidere, fără retratarea situațiilor financiare anterioare. Cu această excepție, nu au fost identificate diferențe semnificative între standardele anterioare și IFRS 9.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

	Active financiare evaluate la cost 31 decembrie 2017	Diferențe înregistrate în rezultatul reportat de deschidere	Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Electrocentrale București	64.310	(19.083)	45.227
Patria Bank S.A.	81	-	81
Mi Petrogas Services S.A.	60	-	60
GHCL Upsom	-	-	-
Asociere Pan Atlantic și Lukoil	5.227	-	5,227

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

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

- IFRS 16: Contracte de leasing (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IFRS 9: Plăți în avans cu compensare negativă (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

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

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

- IFRS 17: Contracte de asigurare (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021);
- IFRIC 23: Incertitudini privind tratamentul impozitului pe profit (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IAS 28: Investiții pe termen lung în asociați și asocieri în participație (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Îmbunătățiri anuale la diferite IFRS-uri ciclul 2015 - 2017 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IAS 19: Modificări ale planului, diminuări sau decontare (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la referințe la Cadru general conceptual conținute în IFRS (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Societatea este în curs de evaluare a efectului pe care aceste standarde, amendamente sau îmbunătățiri la standardele și interpretările existente îl pot avea asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada inițială de aplicare.

Recunoașterea veniturilor

a) Venituri din contractele cu clienții

Societatea recunoaște contractele cu clienții atunci când sunt îndeplinite toate criteriile de mai jos:

- părțile din contract au aprobat contractul și se angajează să îndeplinească obligațiile care le revin;
- Societatea poate identifica drepturile fiecărei părți în ceea ce privește bunurile sau serviciile ce vor fi transferate;
- Societatea poate identifica termenii de plată;
- contractul are conținut comercial;
- este probabil ca Societatea să încaseze contravaloarea bunurilor livrate și a serviciilor prestate.

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când, sau pe măsură ce, Societatea transferă bunurile sau prestează serviciile către client, respectiv, clientul obține controlul asupra acestora.

În funcție de natura bunurilor sau serviciilor, veniturile pot fi recunoscute în timp sau la un moment specific.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

Veniturile sunt recunoscute în timp dacă:

- clientul primește și consumă simultan beneficiile generate de obținerea bunurilor și serviciilor pe măsură ce Societatea execută obligația;
- executarea de către Societate creează sau îmbunătățește un activ pe care clientul îl controlează pe măsură ce activul este creat sau îmbunătățit;
- executarea de către Societate nu creează un activ cu o utilizare alternativă pentru Societate.

Toate celelalte venituri care nu îndeplinesc criteriile de mai sus sunt recunoscute la un moment specific.

Pentru ca veniturile să poată fi recunoscute în timp, Societatea evaluează progresul către îndeplinirea obligației de executare, folosind metode bazate pe rezultate sau metode bazate pe intrări, în funcție de natura bunului sau serviciului transferat către client. Veniturile sunt recunoscute doar dacă Societatea poate evalua în mod rezonabil rezultatul obligației de executare, sau, dacă acesta nu poate fi estimat, doar la nivelul costurilor suportate pe care estimează că le va recupera de la client.

Veniturile din contractele cu clienții se referă, în principal, la vânzările de gaze naturale, livrarea de energie electrică și servicii conexe, prestarea de servicii de înmagazinare. Veniturile aferente acestor contracte sunt recunoscute în timp, pe baza cantităților efective, la prețurile stabilite în contractele încheiate sau la tarifele stabilite de autoritatea de reglementare, după caz.

Contractele încheiate de Societate nu conțin componente de finanțare semnificative.

b) Alte venituri

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

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

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

Costurile obținerii contractelor cu clienții

Costurile suportate de Societate pentru a obține un contract cu un client sunt recunoscute ca active, dacă acestea nu ar fi fost suportate în situația în care nu ar fi fost obținut contractul respectiv. În această categorie sunt incluse comisioanele plătite ca urmare a atribuirii de contracte de vânzare a gazelor pe bursa de mărfuri, respectiv tarifele de tranzacționare plătite pentru atribuirea contractelor de livrare a energiei electrice.

Aceste costuri sunt amortizate pe o bază sistematică consecventă cu transferul către client al bunurilor la care se referă activul.

Active aferente contractelor cu clienții

Activele aferente contractelor cu clienții reprezintă dreptul Societății la o contravaloare în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate unui client, altele decât creanțele. Aceste active sunt evaluate pentru depreciere la data fiecărei raportări. Deprecierea este recunoscută ca o cheltuială în situația individuală a rezultatului global.

Valute

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

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

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

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

Beneficiile angajaților

Beneficii acordate la pensionare

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

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

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

Participarea salariaților la profit

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

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

Provizioane

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

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

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

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

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

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

Modificarea provizionului pentru dezafectarea sondelor este înregistrată după cum urmează:

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

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

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

Impozitarea

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

Impozitul curent

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

Impozitul amânat

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

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

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

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

Imobilizări corporale

(1) Cost

(i) *Imobilizări corporale*

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)**(ii) Costurile de dezvoltare**

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

(iii) Costurile de întreținere și reparație

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

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

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

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

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

(2) Amortizare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Costurile asociate direct cu o sondă de explorare sunt recunoscute inițial ca activ până când forajul sondei este complet, iar rezultatele au fost evaluate. Aceste costuri includ salariile angajaților, materialele și combustibilul utilizat, costurile de foraj și plățile efectuate către contractori. În cazul în care nu se găsesc hidrocarburi cu potențial

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

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

(2) Depreciere

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

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

Alte imobilizări necorporale

(1) Cost

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

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

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

Stocuri

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

Active imobilizate clasificate ca deținute pentru vânzare

Active imobilizate clasificate ca deținute pentru vânzare reprezintă active imobilizate a căror valoare va fi recuperată printr-o tranzacție de vânzare, nu prin utilizare continuă. Acestea sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

Active și datorii financiare

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

Societatea recunoaște un activ financiar sau o datorie financiară în situația poziției financiare atunci și numai atunci când devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului. La recunoașterea inițială, activele financiare sunt clasificate ca evaluate la cost amortizat sau evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Clasificarea depinde de modelul de afaceri al Societății pentru gestionarea activelor financiare și de fluxurile de trezorerie contractuale ale acestora.

Societatea nu deține active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

La recunoașterea inițială, activele financiare și datoriile financiare sunt evaluate la valoarea justă plus sau minus, în cazul activelor evaluate la cost amortizat, costurile tranzacției care sunt direct atribuibile achiziției sau emisiunii activului financiar sau datoriei financiare.

Creanțele rezultate din contracte cu clienții reprezintă dreptul necondiționat al Societății la o contravaloare. Dreptul la o contravaloare este necondiționat dacă este necesară doar trecerea timpului înainte ca plata acelei contravalori să devină scadentă. Acestea sunt evaluate, la recunoașterea inițială la prețul tranzacției.

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare este valoarea la care activul financiar sau datoria financiară este evaluat(ă) la recunoașterea inițială minus rambursările de principal, plus sau minus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective pentru fiecare diferență dintre valoarea inițială și valoarea la scadență și, pentru activele financiare, modificată pentru orice ajustare pentru pierderi.

Orice diferență dintre valoarea de intrare și valoarea de rambursare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

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

Deprecierea activelor financiare

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

Cu excepția creanțelor comerciale, activelor aferente contractelor cu clienții și a creanțelor care decurg din contracte de leasing, ajustarea pentru pierderi aferentă unui instrument financiar se evaluează la o valoare egală cu pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață dacă riscul de credit aferent instrumentului financiar respectiv a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Dacă, la data raportării, riscul de credit pentru un instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Societatea evaluează ajustarea pentru pierderi pentru acel instrument financiar la o valoare egală cu pierderile din creditare preconizate pe 12 luni.

Ajustarea pentru pierderi aferentă creanțelor comerciale sau activelor aferente contractelor cu clienții care rezultă din tranzacții ce intră sub incidența IFRS 15, se evaluează la o valoare egală cu pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață.

Valoarea contabilă a activelor financiare, altele decât cele evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, este redusă prin utilizarea unui cont de ajustare pentru depreciere.

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

Rezerve

Rezervele cuprind (nota 18):

- rezerva legală, care este folosită anual pentru a transfera la rezerve până la 5% din profitul statutar, dar nu mult de 20% din capitalul social al Societății;
- alte rezerve, care sunt reprezentate de repartizări din profit conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 64/2001, paragraful g) – pentru fondul de dezvoltare al Societății;
- rezerve din profitul reinvestit, constituite conform Ordonanței de Urgență nr. 19/23 aprilie 2014 și Codului Fiscal. Suma profitului pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, conform Ordonanței de mai sus, mai puțin partea aferentă rezervei legale, se repartizează la sfârșitul anului, cu prioritate pentru constituirea rezervelor;
- rezerva din cota de dezvoltare, nedistribuibilă, constituită până la 2004. Rezerva din cota de dezvoltare constituită ulterior anului 2004 este distribuibilă și este prezentată în cadrul rezultatului reportat. Cota de dezvoltare constituită ulterior anului 2004 se repartizează odată cu repartizarea profitului aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor, pe măsura amortizării, sau în urma casării activelor imobilizate finanțate din cota de dezvoltare;
- alte rezerve nedistribuibile, constituite din rezultatul reportat reprezentând diferențe înregistrate la tranziția Societății la IFRS. Aceste rezerve se constituie în conformitate cu OMF 2844/2016.

Subvenții

Subvențiile reprezintă resurse financiare nerambursabile acordate Societății cu condiția de a îndeplini anumite criterii. În categoria subvențiilor sunt cuprinse subvențiile privind activele și subvențiile privind veniturile.

Subvențiile aferente activelor reprezintă subvenții guvernamentale pentru acordarea cărora principala condiție este că Societatea trebuie să cumpere, să construiască sau să dobândească în alt mod active imobilizate.

Subvențiile aferente veniturilor cuprind subvențiile guvernamentale care nu sunt subvenții aferente activelor.

Subvențiile nu sunt recunoscute până când nu există siguranța rezonabilă că:

- (a) Societatea va respecta condițiile atașate acordării acestora; și
- (b) subvențiile vor fi primite.

Subvențiile pentru active sunt prezentate în situația poziției financiare prin înregistrarea subvenției ca venit în avans, care este apoi recunoscut în profit sau pierdere pe o bază sistematică pe parcursul perioadei de viață utilă a activului.

Subvențiile referitoare la venituri sunt recunoscute ca parte a profitului sau pierderii în cadrul „Altor venituri”, pe măsura înregistrării cheltuielilor aferente. Până la momentul efectuării cheltuielii, subvenția primită este recunoscută ca venit în avans.

Utilizarea estimărilor

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

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

Estimări referitoare la cheltuielile de explorare aferente zăcămintelor nedezvoltate

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

Estimări referitoare la rezervele din dezvoltare dovedite

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

Estimări referitoare la provizionul pentru dezafectare

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

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

Estimări referitoare la beneficiile acordate la pensionare

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

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

Estimări referitoare la provizionul pentru mediu

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

Contingențe

Prin natura lor, contingențele se finalizează doar când unul sau mai multe evenimente viitoare incerte au loc sau nu. Stabilirea existenței și a valorii potențiale ale elementului contingent necesită exercitarea raționamentului profesional și utilizarea de estimări în ceea ce privește rezultatul evenimentelor viitoare (nota 31).

Situații comparative

Pentru fiecare element al situației individuale a poziției financiare, situației individuale a rezultatului global, și unde e cazul, pentru situația individuală a modificărilor capitalului propriu și situația individuală a fluxurilor de trezorerie, pentru comparabilitate, este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru perioada precedentă, cu excepția situațiilor în care modificările sunt nesemnificative și a modificărilor generate de implementarea IFRS 9 și IFRS 15. În plus, Societatea prezintă o situație individuală a poziției financiare la începutul celei mai recente perioade prezentate în cazul unei aplicări retrospective a unei politici contabile, al unei corecții cu efect retrospectiv sau al reclasificărilor de elemente ale situațiilor financiare, dacă efectul asupra Societății este semnificativ.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017
	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut - producția internă	1.180.533	1.087.979
Venituri din gazul vândut - exploatare în participație	37.984	28.780
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare - import	79.149	22.404
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare - producție internă	4.865	16.531
Venituri din servicii de înmagazinare - rezervare capacitate	85.521	111.560
Venituri din servicii de înmagazinare - extracție	22.126	19.882
Venituri din servicii de înmagazinare - injecție	5.950	9.855
Venituri din energie electrică	56.610	191.843
Venituri din servicii	4.296	4.310
Venituri din vânzarea de bunuri	3.491	2.748
Alte venituri - contracte	38	-
Venituri totale din contracte cu clienții	1.480.563	1.495.892
Alte venituri	1.774	1.646
Total cifra de afaceri	1.482.337	1.497.538
Alte venituri din exploatare *)	3.239	51.484
Total cifra de afaceri și alte venituri	1.485.576	1.549.022

*) Alte venituri din exploatare s-au diminuat față de trimestrul I al anului 2017 ca urmare a implementării IFRS 15. În urma analizelor efectuate, Societatea a concluzionat că pentru serviciile achiziționate de la terți, refacturate către clienți, nu acționează ca agent, astfel încât aceste venituri sunt recunoscute în cifra de afaceri începând cu anul 2018 (nota 2).

Toate veniturile Societății sunt recunoscute în timp, pe măsură ce clientul primește și consumă simultan beneficiile ce decurg din livrarea bunurilor, respectiv, prestarea serviciilor.

Veniturile din gaze și energie electrică se recunosc pe măsura livrării, la tarifele stabilite în contractele cu clienții.

Veniturile din servicii de înmagazinare se recunosc pe măsura prestării, la tarifele stabilite de autoritatea de reglementare. De regulă, serviciile de injecție se prestează în perioada aprilie-octombrie, iar cele de extracție în perioada octombrie-aprilie. Serviciile de rezervare capacitate sunt prestate în fiecare lună a ciclului de înmagazinare, care începe la 1 aprilie și se termină la 31 martie anul următor.

În evaluarea veniturilor din gaze, energie electrică și servicii de înmagazinare, Societatea folosește metode bazate pe rezultate. Conform acestora, veniturile se recunosc pe baza evaluărilor directe ale valorii, din punctul de vedere al clientului, a bunurilor sau serviciilor transferate până la data respectivă în raport cu bunurile sau serviciile rămase promise prin contract. Societatea recunoaște veniturile la valoarea pe care are dreptul să o factureze.

Societatea nu prezintă informații referitoare la obligațiile de executare rămase, aplicând soluția practică permisă de IFRS 15, întrucât contractele încheiate cu clienții sunt, în general, pe perioade mai mici de un an și veniturile sunt recunoscute la valoarea pe care Societatea are dreptul să o factureze.

4. VENITURI DIN INVESTIȚII

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017
	'000 RON	'000 RON
Venituri din dobânzi	11.302	4.963
Total	11.302	4.963

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

5. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERIILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017
	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	15.785	15.563
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – import	79.137	20.833
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – producție internă	2.387	14.274
Costul dezechilibrului de energie electrică	3.864	1.704
Costul altor bunuri vândute	227	205
Alte consumabile	1.064	920
Total	102.464	53.499

6. ALTE CĂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017
	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	1.335	95
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(1.964)	(387)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(19.010)	(781)
Deprecierea netă a creanțelor (nota 16 c) *)	(154)	(1.055)
Căștig/(pierdere) din modificarea valorii activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere (nota 25)	55	-
Deprecierea netă a stocurilor (nota 15)	(3.074)	(2.480)
Pierderi din creanțe	(14)	-
Total	(22.826)	(4.608)

*) Ca urmare a implementării IFRS 15, deprecierea netă a creanțelor din contractele cu clienții este prezentată separat în situația individuală a rezultatului global. Perioada anterioară nu a fost reprezentată.

7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017
	'000 RON	'000 RON
Amortizare	156.462	143.471
din care:		
- amortizarea imobilizărilor corporale	155.315	141.146
- amortizarea imobilizărilor necorporale	1.147	2.325
Ajustări nete de valoare privind imobilizările (nota 12, nota 14)	8.213	84.529
Total amortizare și depreciere	164.675	228.000

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017
	'000 RON	'000 RON
Salarii *)	131.962	102.772
Contribuții sociale *)	3.849	24.580
Tichete de masă	5.009	3.270
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	2.658	1.931
Pensii private	2.911	2.925
Asigurare de sănătate privată	1.668	1.676
Total costuri cu personalul	148.057	137.154
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(24.516)	(22.911)
Total cheltuieli cu personalul	123.541	114.243

*) Majorarea cheltuielilor cu salariile și diminuarea celor cu contribuțiile sociale se datorează modificărilor legislative intrate în vigoare la 1 ianuarie 2018, prin care contribuțiile angajatorului au fost transferate către angajat.

9. CHELTUIELI FINANCIARE

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu dobânda	-	1
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 19)	6.373	4.886
Total	6.373	4.887

10. ALTE CHELTUIELI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017
	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	4.975	4.854
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	6.660	14.624
Cheltuieli cu alte impozite și taxe *) (Căștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor (nota 19)	246.703 (11.553)	204.413 (3.181)
Alte cheltuieli operaționale	101.277	95.020
Total	348.062	315.730

*) În trimestrul încheiat la 31 martie 2018, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 246.703 mii RON (trimestrul încheiat la 31 martie 2017: 204.413 mii RON) sunt următoarele:

- suma de 147.379 mii RON, inclusiv sumele provenind din exploatare în participație, reprezintă impozitul pe venituri suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul de gaze naturale, conform Ordonanței Guvernului numărul 7/2013 cu modificările ulterioare, privind instituirea impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale (trimestrul încheiat la 31 martie 2017: 128.516 mii RON);
- suma de 97.212 mii RON, inclusiv sumele provenind din exploatare în participație, reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (trimestrul încheiat la 31 martie 2017: 74.313 mii RON).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

11. IMPOZITUL PE PROFIT

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	97.666	120.782
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(1.164)	(12.453)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	96.502	108.329

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai jos aferentă trimestrului încheiat la 31 martie 2018, respectiv la 31 martie 2017, este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române care obțin profit, pe baza codului fiscal din România.

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

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017
	'000 RON	'000 RON
Profit contabil înainte de impozitare	597.698	669.208
(Profitul)/pierderea activităților nesupuse impozitului pe profit	553	386
Profit contabil supus impozitului pe profit	598.251	669.594
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculat la 16%	95.720	107.135
Efectul veniturilor neimpozabile	(10.660)	(1.866)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	16.497	15.558
Efectul stimulentei fiscale pentru profitul reinvestit	(3.797)	(299)
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul curent	5.058	4.121
Efectul impozitului amânat aferent înregistrării inițiale și reluării diferențelor temporare	(3.584)	(13.087)
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul amânat	(2.732)	(3.233)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	96.502	108.329

Componența (creanței)/datoriei cu impozitul amânat:

	31 martie 2018		31 decembrie 2017	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Provizioane	(454.576)	(72.732)	(460.329)	(73.653)
Imobilizări corporale	598.972	95.836	611.628	97.860
Creanțe și alte active	(160.832)	(25.733)	(160.451)	(25.672)
Total	(16.436)	(2.629)	(9.152)	(1.465)
Înregistrat în contul de profit și pierdere		(1.164)		(41.588)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active afereente producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cost									
Sold la 1 ianuarie 2018	108.402	882.913	6.120.313	927.068	97.142	1.696.636	438.271	797.540	11.068.285
Intrări	248	11	1.123	-	3	-	49.514	329.245	380.144
Transferuri	-	4.966	80.507	17.860	524	1.933	(5.057)	(100.733)	-
Active deținute pentru vânzare **) leșiri	-	-	-	-	-	-	-	(9.242)	(9.242)
	-	(132)	(27.622)	(2.759)	(134)	(1.204)	(16.855)	(2.122)	(50.828)
Sold la 31 martie 2018	108.650	887.758	6.174.321	942.169	97.535	1.697.365	465.873	1.014.688	11.388.359
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2018	-	265.803	3.232.989	532.892	69.125	590.361	-	-	4.691.170
Amortizare *)	-	8.107	115.431	16.928	1.518	19.553	-	-	161.537
leșiri	-	(41)	(4.352)	(2.675)	(134)	(407)	-	-	(7.609)
Sold la 31 martie 2018	-	273.869	3.344.068	547.145	70.509	609.507	-	-	4.845.098
Deprecieri									
Sold la 1 ianuarie 2018	3.180	16.031	224.090	23.373	386	2.152	157.349	108.188	534.749
Deprecieri	-	1.469	21.248	161	47	503	3.572	10.761	37.761
Transferuri	-	-	1.575	-	-	-	-	(1.575)	-
leșiri	-	(194)	(26.722)	(70)	(11)	(101)	(17.373)	(2.517)	(46.988)
Sold la 31 martie 2018	3.180	17.306	220.191	23.464	422	2.554	143.548	114.857	525.522
Valoare netă la 1 ianuarie 2018	105.222	601.079	2.887.324	370.803	27.631	1.104.123	280.922	689.352	5.842.366
Valoare netă la 31 martie 2018	105.470	596.583	2.830.253	371.560	26.604	1.085.304	322.325	899.831	6.017.739

*) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate capitalizate în costul acestora, în valoare de 12.433 mii RON.

**) Activele deținute pentru vânzare reprezintă investițiile în curs din activitatea de înmagazinare care vor fi vândute, la cost, filialei de înmagazinare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)
13. EXPLORAREA ȘI EVALUAREA RESURSELOR DE GAZE NATURALE

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

	<u>Trimestrul încheiat la 31 martie 2018</u>	<u>Trimestrul încheiat la 31 martie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Pierderi din proiecte de explorare	21.750	-
Mișcarea netă a deprecieri activelor de explorare (nota 12, nota 14) - (venit net)/pierdere netă	3.639	3.736
Numerar net utilizat în activități de investiții în explorare	(89.548)	(35.820)
	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Active de explorare (nota 12, nota 14)	743.336	684.577
Datorii	(35.572)	(35.870)
Active nete	<u>707.764</u>	<u>648.707</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Alte immobilizări necorporale '000 RON	Licențe '000 RON	Active necorporale de explorare în curs '000 RON	Alte immobilizări necorporale în curs '000 RON	Total '000 RON
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2018	15.079	168.581	635.145	51	818.856
Intrări	-	221	40.032	143	40.396
Transferuri	-	86	-	(86)	-
leșiri	-	(6)	(5.236)	(34)	(5.276)
Sold la 31 martie 2018	15.079	168.882	669.941	74	853.976
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2018	11.694	163.388	-	-	175.082
Amortizare	554	593	-	-	1.147
leșiri	-	(6)	-	-	(6)
Sold la 31 martie 2018	12.248	163.975	-	-	176.223
Deprecieri					
Sold la 1 ianuarie 2018	-	-	231.490	-	231.490
Deprecieri	-	-	19.137	-	19.137
leșiri	-	-	(1.697)	-	(1.697)
Sold la 31 martie 2018	-	-	248.930	-	248.930
Valoare netă la 1 ianuarie 2018	3.385	5.193	403.655	51	412.284
Valoare netă la 31 martie 2018	2.831	4.907	421.011	74	428.823

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

15. STOCURI

	31 martie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Piese de schimb și materiale	143.510	149.728
Producție în curs	607	373
Produse finite (gaze)	67.166	212.057
Produse reziduale	161	85
Stocuri aflate la terți	63.163	66.971
Mărfuri (gaze)	-	471
Alte stocuri	67	81
Deprecierea pieselor de schimb și materialelor	(37.882)	(35.038)
Deprecierea produselor reziduale	(47)	(44)
Deprecierea stocurilor aflate la terți	(5.396)	(5.169)
Total	231.349	389.515

16. CREANȚE

a) Creanțe comerciale

	31 martie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.652.168	1.518.568
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale (nota 16 c)	(1.210.823)	(1.198.247)
Clienți – facturi de întocmit *)	-	495.765
Total	441.345	816.086

*) Ca urmare a implementării IFRS 15, activele aferente contractelor cu clienții sunt prezentate separat de creanțe. Perioadele precedente nu au fost reprezentate.

Creanțele comerciale din livrările de gaze sunt scadente, în general, în 30 zile de la data emiterii facturii. Acestea trebuie să fie garantate de clienți prin scrisori de garanție bancară. În situația în care clienții nu prezintă o astfel de garanție, aceștia trebuie să asigure plata în avans a gazelor naturale.

Creanțele comerciale din vânzarea de energie electrică sunt scadente, în general, în 7 zile de la data transmiterii facturii. Acestea trebuie să fie garantate de clienți prin scrisori de garanție bancară. În situația în care clienții nu prezintă o astfel de garanție, aceștia trebuie să asigure plata în avans a energiei electrice.

Creanțele comerciale din servicii de înmagazinare sunt scadente în 15 zile de la data emiterii facturii. Clienții trebuie să prezinte o garanție de 5% din contravaloarea serviciilor.

b) Alte active

	31 martie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	21.210	20.891
Creanțe din exploatare în participație	5.829	3.951
Alte creanțe *)	61.581	59.992
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe (nota 16 c) *)	(51.302)	(51.302)
Debitori diverși	45.779	46.248
Ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși (nota 16 c)	(43.043)	(42.889)
Cheltuieli în avans	18.175	5.298
TVA neexigibilă	7.417	19.255
Alte creanțe fiscale **)	130.945	244.464
Total	196.591	305.908

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

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

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

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

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

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

Plata efectuată de Societate în anul 2016 a generat un nou calcul de penalități și dobânzi în valoare de 13.697 mii lei, de asemenea plătite. Având în vedere contestarea bazei de calcul a obligațiilor fiscale, Romgaz a înregistrat o creanță aferentă acestor accesorii și o ajustare de depreciere echivalentă.

Creanța înregistrată în legătură cu acest control și ajustarea de depreciere echivalentă sunt de 32.550 mii lei.

(ii) În perioada decembrie 2016 - aprilie 2017 a avut loc inspecția fiscală parțială de reverificare a perioadei decembrie 2010 – iunie 2011 având ca obiect TVA și ianuarie 2010 – decembrie 2011 având ca obiect impozitul pe profit, inspecție care a avut ca subiect reducerile comerciale acordate de Romgaz consumatorilor cu statut de interruptibili pentru livrarea de gaze obținute din producția internă în perioada 2010 – 2011. Acest statut a fost atribuit de către operatorul sistemului de transport gaze naturale, TRANSGAZ. Prin Decizia de impunere au fost stabilite obligații suplimentare de plată, în suma de 15.284 mii RON, precum și penalități și majorări de întârziere în sumă de 3.129 mii RON. Decizia de impunere și Raportul de inspecție fiscală au fost contestate la ANAF. Obligațiile suplimentare, penalitățile și majorările de întârziere au fost plătite, iar pe baza contestației, Romgaz a înregistrat o creanță pentru care a înregistrat o ajustare pentru depreciere.

Creanța înregistrată în legătură cu acest control și ajustarea de depreciere echivalentă sunt de 18.413 mii lei.

** La 31 decembrie 2017, alte creanțe fiscale în sumă de 244.464 mii lei includeau acciza plătită în anii anteriori de Societate pentru consumul tehnologic, care a fost înregistrată ca o creanță în urma finalizării în anul 2017 a controlului fiscal pe accize. În primul trimestru al anului 2018 a fost recuperată suma de 113.915 mii RON prin compensare cu alte datorii fiscale. Pentru suma de 130.470 mii RON nerecuperată la 31 martie 2018, Societatea este supusă în prezent unui nou control fiscal în vederea rambursării.

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

	2018	2017
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	1.292.438	1.273.230
Majorare depreciere alte creanțe (nota 6)	227	1.092
Majorare depreciere creanțe comerciale	12.577	-
Diferențe din reevaluarea soldurilor în valută	-	43
Diminuare depreciere alte creanțe (nota 6)	(73)	(37)
Diminuare depreciere creanțe comerciale	(1)	-
Sold la 31 martie	1.305.168	1.274.328

La 31 martie 2018, Societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale pentru o serie de clienți, dintre care amintim Interagro 275.961 mii RON (31 decembrie 2017: 275.961 mii RON), GHCL Upsom 60.371 mii RON (31 decembrie 2017: 60.371 mii RON), CET Iași 46.271 mii RON (31 decembrie 2017: 46.271 mii RON), Electrocentrale Galați 219.484 mii RON (31 decembrie 2017: 217.585 mii RON), Electrocentrale București 570.274 mii RON (31 decembrie 2017: 570.274 mii RON) și G-ON EUROGAZ cu 14.848 mii RON (31 decembrie 2017: 14.848 mii RON), ca urmare a situației financiare a acestor clienți, precum și a litigiilor în curs legate de aceste creanțe sau ca urmare a depășirii scadenței.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Creanțe neajunse la scadență, pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	429.543	295.017
Creanțe cu scadență depășită, pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere		
Scadența depășită cu până la 30 zile	10.758	8.692
Scadența depășită între 30 - 90 zile	16	88
Scadența depășită între 90 - 360 zile	1.028	16.524
Total creanțe cu scadență depășită pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	11.802	25.304
Total creanțe	441.345	320.321

17. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
385.422.400 acțiuni ordnare achitate integral	385.422	385.422
Total	385.422	385.422

Structura acționariatului la 31 martie 2018 este următoarea:

	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Suma</u>	<u>Procentaj</u>
		'000 RON	%
Statul Român prin Ministerul Energiei	269.823.080	269.823	70,01
Persoane juridice	98.525.327	98.525	25,56
Persoane fizice	17.073.993	17.074	4,43
Total	385.422.400	385.422	100

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și plătite integral la 31 martie 2018. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1 leu/acțiune (31 decembrie 2017: 1 leu/acțiune).

18. REZERVE

	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Rezerve legale	77.084	77.084
Alte rezerve, din care:	2.235.448	2.235.448
- Fondul de dezvoltare al Societății	1.559.772	1.559.772
- Profit reinvestit	169.563	169.563
- Cota de dezvoltare, constituită până la 2004	486.388	486.388
- Alte rezerve	19.725	19.725
Total	2.312.532	2.312.532

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

19. PROVIZIOANE

	31 martie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Provizion de dezafectare	284.983	280.601
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	107.075	119.482
Total provizioane termen lung	392.058	400.083
Provizion de dezafectare	30.569	30.483
Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	15.002	16.043
Provizion pentru litigii	81	79
Alte provizioane	31.868	29.685
Total provizioane termen scurt	77.520	76.290
Total provizioane	469.578	476.373

Provizionul de dezafectare

	2018	2017
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	311.084	210.571
Provizion adițional înregistrat ca active imobilizate	644	171
Efectul trecerii timpului (nota 9)	6.373	4.886
Înregistrat în contul de profit sau pierdere	(290)	(709)
Reducere înregistrată în corespondență cu active imobilizate	(2.259)	(987)
Sold la 31 martie	315.552	213.932

Societatea provizionează complet costurile de dezafectare viitoare ale sondelor pe o bază actualizată la momentul instalării. Provizionul pentru costurile de dezafectare a acestor sonde la sfârșitul vieții lor economice a fost estimat cu ajutorul tehnologiei existente, la prețuri curente sau ipoteze viitoare, în funcție de momentul estimat al activității, și actualizat utilizând un cost mediu ponderat al capitalului de 9,1% (anul încheiat la 31 decembrie 2017: 9,1%). În timp ce provizionul se bazează pe cea mai bună estimare a costurilor viitoare și viața economică a sondelor, există incertitudini în ceea ce privește atât suma, cât și momentul realizării acestor costuri.

Alte provizioane

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane	Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2018	79	119.482	29.685	16.043	165.289
Provizion adițional înregistrat în perioadă	6	-	6.960	-	6.966
Provizion utilizat în perioadă	(4)	(3.036)	(4.749)	(1.041)	(8.830)
Provizion neutilizat, reversat	-	(9.371)	(28)	-	(9.399)
Sold la 31 martie 2018	81	107.075	31.868	15.002	154.026

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane	Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2017	-	119.986	24.951	8.963	153.900
Provizion adițional înregistrat în perioadă	-	-	290	-	290
Provizion utilizat în perioadă	-	(1.791)	-	(559)	(2.350)
Provizion neutilizat, reversat	-	-	(412)	-	(412)
Sold la 31 martie 2017	-	118.195	24.829	8.404	151.428

20. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 martie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Furnizori – facturi de primit	54.906	61.998
Datorii comerciale	27.086	45.621
Datorii față de furnizorii de imobilizări	334.655	112.782
Avansuri de la clienți *)	-	385.708
Total datorii comerciale	416.647	606.109
Datorii către salariați	23.238	36.368
Redevențe	97.302	85.521
Asigurări sociale	17.817	23.927
Alte datorii curente	33.695	32.090
Datorii aferente exploataților în participație	4.250	3.800
TVA	51.034	95.959
Dividende de plată	691	804
Impozitul pe venitul suplimentar	50.361	50.190
Datorii cu alte impozite	2.130	445
Total alte datorii	280.518	329.104
Total datorii comerciale și alte datorii	697.165	935.213

*) Datoriile din contractele cu clienții la 31 decembrie 2017, reprezentând avansuri de la clienți, în sumă de 385.708 mii lei au generat venituri de 151.239 mii lei în trimestrul încheiat la 31 martie 2018. Suma de 12.923 mii lei a fost rambursată clienților, avansurile încasate fiind mai mari decât livrările. Restul sumei a fost recunoscută la venituri în anul 2017, însă diminuarea avansurilor a avut loc ulterior emiterii în 2018 a facturii de regularizare.

La 31 martie 2018, datoriile din contractele cu clienții sunt în valoare de 67.853 mii lei. Acestea corespund livrărilor de gaze din trimestrul al doilea al anului 2018, veniturile fiind recunoscute în luna livrării.

21. INSTRUMENTE FINANCIARE

Factori de risc financiar

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Societatea este expusă riscurilor valutare ca urmare expunerii pe diverse valute. Riscul valutar apare din tranzacții comerciale viitoare și din creanțe și datorii recunoscute.

Cursurile oficiale de schimb la 31 martie 2018 au fost 3,7779 RON/USD și 4,6576 RON/EUR (31 decembrie 2017 – 3,8915 RON/USD și 4,6597 RON/EUR).

	EUR	GBP	USD	RON	
31 martie 2018	1 EUR = 4,6576	1 GBP = 5,3090	1 USD = 3,7779	1 RON	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Active financiare la cost amortizat					
Numerar și echivalente de numerar	498	1	9	804.108	804.616
Alte active financiare	-	-	-	2.624.673	2.624.673
Creanțe comerciale	-	-	-	441.345	441.345
Total active financiare la cost amortizat	498	1	9	3.870.126	3.870.634
Datorii financiare					
Datorii comerciale	(292.566)	(3)	(22.379)	(101.699)	(416.647)
Total datorii financiare	(292.566)	(3)	(22.379)	(101.699)	(416.647)
Net	(292.068)	(2)	(22.370)	3.768.427	3.453.987
	EUR	GBP	USD	RON	
31 decembrie 2017	1 EUR = 4,6597	1 GBP = 5,2530	1 USD = 3,8915	1 RON	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	450	-	9	226.706	227.165
Alte active financiare	-	-	-	2.786.166	2.786.166
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	-	816.086	816.086
Total active financiare	450	-	9	3.828.958	3.829.417
Datorii financiare					
Datorii comerciale și alte datorii	(63.366)	(7)	(17.797)	(139.231)	(220.401)
Total datorii financiare	(63.366)	(7)	(17.797)	(139.231)	(220.401)
Net	(62.916)	(7)	(17.788)	3.689.727	3.609.016

Societatea este expusă în principal riscului valutar generat de EUR și USD față de RON. Tabelul de mai jos detaliază sensibilitatea Societății la o majorare/scădere cu 5% a cursului de schimb al EUR și USD față de RON. Rata de 5% este rata utilizată în raportările interne către conducere cu privire la riscul valutar și reprezintă evaluarea conducerii cu privire la modificarea rezonabilă a cursului de schimb. Analiza de sensibilitate include doar elementele monetare exprimate în valută în sold și are în vedere translatarea la sfârșitul perioadei la un curs modificat cu 5%.

	31 martie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Slăbirea leului - pierdere	15.722	4.035

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)**(ii) Riscul inflaționist**

Rata oficială a inflației în România în trimestrul încheiat la 31 martie 2018 a fost sub 10% după cum a fost comunicat de către Comisia Națională de Statistică din România. Rata cumulată a inflației pe parcursul ultimilor trei ani a fost sub 100%. Acest factor, printre alții, a condus la concluzia că România nu este o economie hiperinflaționistă.

(iii) Riscul ratei de dobândă

Societatea nu este expusă riscului de rată a dobânzii.

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

(b) Riscul de credit

Activele financiare, care expun Societatea unui potențial risc de credit, cuprind în principal creanțe comerciale. Politicile Societății prevăd ca vânzările să fie făcute către clienți cu risc de credit scăzut. De asemenea, vânzările trebuie să fie garantate fie prin plată în avans, fie prin scrisori de garanție bancară. Valoarea netă a creanțelor, după ajustarea pentru deprecierea creanțelor incerte reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Societatea are o concentrare a riscului de credit în legătură cu cei mai mari 4 clienți ai săi, care împreună reprezintă 96,48% din soldul creanțelor nete la 31 martie 2018 (cei mai mari 4 clienți: 91,25% la 31 decembrie 2017). Deși încasarea creanțelor ar putea fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere pentru Societate, în afara ajustării pentru creanțe incerte, deja constituite.

(c) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

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

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

(d) Estimări de valoare justă

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

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

Acțiunile disponibile pentru vânzare nu sunt cotate și valoarea justă nu poate fi determinată, prin urmare, acestea sunt înregistrate la cost. La sfârșitul fiecărei perioade, Societatea face o evaluare pentru a determina dacă este vreun indiciu de depreciere. La 31 martie 2018, Societatea nu a identificat nici un indiciu privind deprecierea investițiilor financiare, cu excepția ajustărilor înregistrate.

e) Analiza maturității pentru activele financiare și datoriile financiare la cost amortizat

31 martie 2018	Scadente în mai puțin de 1 lună	Scadente în 1-3 luni	Scadente în 3 luni până la 1 an	Scadente în 1-5 ani	Scadente peste 5 ani	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	300.932	140.373	40	-	-	441.345
Depozite bancare	435.049	1.450.089	486.590	-	-	2.371.728
Titluri de stat	-	8.755	244.190	-	-	252.945
Total	735.981	1.599.217	730.820	-	-	3.066.018
Datorii comerciale	(351.848)	(6.812)	(3.081)	-	-	(361.741)
Total	(351.848)	(6.812)	(3.081)	-	-	(361.741)
Net	384.133	1.592.405	727.739	-	-	2.704.277

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

31 decembrie 2017	Scadente în mai puțin de 1 lună '000 RON	Scadente în 1-3 luni '000 RON	Scadente în 3 luni până la 1 an '000 RON	Scadente în 1-5 ani '000 RON	Scadente peste 5 ani '000 RON	Total '000 RON
Creanțe comerciale	195.137	125.142	42	-	-	320.321
Depozite bancare	349.174	577.171	1.459.639	-	-	2.385.984
Titluri de stat	55.540	230.710	109.550	-	-	395.800
Total	599.851	933.023	1.569.231	-	-	3.102.105
Datorii comerciale	(149.614)	(8.727)	(62)	-	-	(158.403)
Total	(149.614)	(8.727)	(62)	-	-	(158.403)
Net	450.237	924.296	1.569.169	-	-	2.943.702

f) Gestionarea riscului de lichiditate

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

22. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

(i) Vânzări de bunuri și servicii

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018 '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017 '000 RON
Societăți asociate Romgaz	2.946	2.479
Total	2.946	2.479

Majoritatea clienților Societății sunt societăți în care Statul Român deține controlul sau continuă să aibă o influență semnificativă ulterior privatizării lor, având în vedere importanța strategică a domeniului în care activează atât Societatea, cât și clienții acesteia. În trimestrul încheiat la 31 martie 2018, respectiv trimestrul încheiat la 31 martie 2017, Societatea a desfășurat cu aceste societăți doar tranzacții în cursul normal al activității. Tranzacțiile Societății se desfășoară pe bază de relații contractuale standard.

(ii) Creanțe comerciale

	31 martie 2018 '000 RON	31 decembrie 2017 '000 RON
Societăți asociate Romgaz	1.518	111
Total	1.518	111

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

Salarizarea directorilor și administratorilor

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

Pe parcursul trimestrelor încheiate la 31 martie 2018, respectiv 31 martie 2017, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interes de serviciu, iar aceștia nu datorează nici o sumă Societății la 31 martie 2018 provenită din astfel de avansuri.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017
	'000 RON	'000 RON
Salarii plătite directorilor (brut)	3.644	2.522
din care, prime (brut)	198	13
Indemnizații plătite administratorilor (brut)	346	132
din care, componenta variabilă (brut)	-	-
	31 martie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Salarii de plătit directorilor	386	910
Salarii de plătit administratorilor	69	58

Pe lângă sumele menționate mai sus, în legătură cu indemnizațiile aferente membrilor conducerii cu contract de mandat și Consiliului de Administrație, Societatea mai are constituite la 31 martie 2018 provizioane în sumă de 358 mii RON (31 decembrie 2017: 546 mii RON), prezentate în nota 19 ca „Alte provizioane”.

24. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ASOCIAȚI

Investițiile Societății în filiale și asociați sunt evaluate la cost minus ajustare cumulată de depreciere.

a) Investiții în filiale

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

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

În trimestrul încheiat la 31 martie 2018, activitatea de înmagazinare a fost derulată de Societate.

Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE), prin Decizia președintelui nr. 2588/30 decembrie 2015, a modificat licența nr. 1942 de operare a sistemului de înmagazinare subterană a gazelor naturale acordată către Romgaz prin decizia președintelui ANRE nr. 151/22 ianuarie 2014 în sensul schimbării titularului acesteia în S.N.G.N. Romgaz S.A. – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești S.R.L. Licența modificată a fost acordată începând cu 1 aprilie 2016 până la data de 13 septembrie 2056. Prin deciziile ANRE nr. 446 din 23 martie 2016 și 474 din 30 martie 2017 termenul de intrare în vigoare a modificării licenței nr. 1942 a fost prorogat până la data de 1 aprilie 2018. În anul 2017 activitatea filialei a fost suspendată, aceasta fiind reluată din 14 februarie 2018. Activitatea de înmagazinare a fost începută de filială la 1 aprilie 2018.

Societatea nu a întocmit situații financiare consolidate la 31 martie 2018 având în vedere faptul că filiala nu a avut activitate de la data înființării până la 31 martie 2018.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

24. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ASOCIAȚI

b) Investiții în asociați

Numele asociatului	Activitatea principală	Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)	
			31 martie 2018	31 decembrie 2017
SC Depomureș SA Tg.Mureș	Înmagazinare de gaze	România	40	40
SC Agri LNG Project Company SRL	Proiecte de fezabilitate	România	25	25

Numele asociatului	Cost la 31 martie 2018	Depreciere la 31 martie 2018	Valoare netă la 31 martie 2018	Cost la 31 decembrie 2017	Depreciere la 31 decembrie 2017	Valoare netă la 31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
SC Depomureș SA Tg.Mureș	120	-	120	120	-	120
SC Agri LNG Project Company SRL	977	(977)	-	977	(977)	-
Total	1.097	(977)	120	1.097	(977)	120

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

25. ALTE INVESTIȚII FINANCIARE

Alte investiții financiare sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Efectele implementării IFRS 9 sunt prezentate în cadrul notei 2.

Compania	Activitatea principală	Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)	
			31 martie 2018	31 decembrie 2017
Electrocentrale București S.A.	Producerea energiei electrice și termice	România	2,49	2,49
Patria Bank S.A. *)	Alte activități de intermediere financiară	România	0,04	0,03
Mi Petrogas Services S.A.	Servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale, exclusiv prospecțiuni	România	10	10
GHCL Upsom	Fabricarea altor produse chimice anorganice de bază	România	4,21	4,21
Asociere Pan Atlantic și Lukoil (nota 32)	Operațiuni petroliere de explorare	România	12,2	10

Compania	Valoare justă la 31 martie 2018	Cost la 31 decembrie 2017	Depreciere la 31 decembrie 2017	Valoare netă la 31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Electrocentrale București S.A. **)	45.227	64.310	-	64.310
Patria Bank S.A. *)	136	840	(759)	81
Mi Petrogas Services S.A.	60	60	-	60
GHCL Upsom	-	17.100	(17.100)	-
Asociere Pan Atlantic și Lukoil	5.227	10.454	(5.227)	5.227
Total	50.650	92.764	(23.086)	69.678

*) În anul 2016 acționarii Societății au hotărât retragerea Romgaz din acționariatul băncii, ca urmare a procesului de fuziune în care este implicată Patria Bank. La data de 31 martie 2018, procesul de retragere nu era finalizat. Acțiunile Patria Bank fiind cotate, valoarea justă la finalul perioadei se determină luând în calcul cotația de închidere a acțiunii. Variația între valoarea la 31 martie 2018 și valoarea la 31 decembrie 2017 a fost înregistrată în rezultatul perioadei.

**) Valoarea justă a investiției în Electrocentrale București s-a determinat pornind de la capitalurile proprii ale acestei societăți la 31 martie 2018 ajustate pe baza raportului de evaluare a patrimoniului întocmit în procedura de insolvență. Acțiunile nefiind cotate, diferența între valoarea justă determinată la trecerea la IFRS 9 și vechea valoare s-a înregistrat în rezultatul reportat.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE

a) Produse și servicii din care segmentele raportate generează venituri

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

Concret, Societatea este organizată în următoarele segmente:

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

Cu excepția sucursalei Bratislava, toate operațiunile Societății se desfășoară în România. La 31 martie 2018, activele de explorare ale sucursalei Bratislava au fost depreciate în întregime, ca urmare a dificultăților întâmpinate în activitatea de explorare (la 31 decembrie 2017, activele de explorare aveau o valoare netă de 20.846 mii RON).

b) Active și datorii pe segmente

Sold la 31 martie 2018	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	3.708.366	1.456.074	542.183	311.116	6.017.739
Alte imobilizări necorporale	426.827	653	5	1.338	428.823
Investiții în filiale	-	-	-	1.200	1.200
Investiții în asociați	-	-	-	120	120
Alte investiții financiare	-	-	-	50.650	50.650
Alte active financiare	-	21	-	2.635.668	2.635.689
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	2.629	2.629
Stocuri	199.904	11.572	3.066	16.807	231.349
Creanțe comerciale și alte creanțe	406.680	34.287	301	77	441.345
Alte active	165.415	8.300	4.285	18.591	196.591
Numerar și echivalente de numerar	38.080	35.074	548	730.914	804.616
Active deținute în vederea vânzării	-	9.242	-	-	9.242
Active privind contractele cu clienți	299.363	-	9.042	9	308.414
Costul obținerii de contracte cu clienți	862	-	18	-	880
Total active	5.245.497	1.555.223	559.448	3.769.119	11.129.287
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	-	-	-	107.075	107.075
Provizioane	302.399	49.722	1.325	9.057	362.503
Datorii comerciale	85.634	2.632	320.268	8.113	416.647
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	-	-	97.523	97.523
Venituri în avans	-	-	-	3.574	3.574
Datorii privind contractele cu clienți	67.835	-	-	18	67.853
Alte datorii	201.068	3.520	4.195	71.735	280.518
Total datorii	656.936	55.874	325.788	297.095	1.335.693

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018
(NEAUDITATE)

Sold la 31 decembrie 2017	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	3.775.092	1.487.124	265.757	314.393	5.842.366
Alte imobilizări necorporale	410.249	658	9	1.368	412.284
Investiții în filiale	-	-	-	1.200	1.200
Investiții în asociați	-	-	-	120	120
Alte investiții financiare	-	-	-	69.678	69.678
Alte active financiare	12	54	1.705	2.784.395	2.786.166
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	1.464	1.464
Stocuri	334.504	34.173	3.608	17.230	389.515
Creanțe comerciale și alte creanțe	761.722	30.230	23.593	541	816.086
Alte active	275.799	4.012	3.243	22.854	305.908
Numerar și echivalente de numerar	46.761	62.706	469	117.229	227.165
Total active	5.604.139	1.618.957	298.384	3.330.472	10.851.952
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	-	-	-	119.482	119.482
Provizioane	296.340	48.943	1.345	10.263	356.891
Datorii comerciale	493.753	3.803	89.050	19.503	606.109
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	-	-	128.520	128.520
Venituri în avans	-	-	-	970	970
Alte datorii	199.843	5.010	5.261	118.990	329.104
Total datorii	989.936	57.756	95.656	397.728	1.541.076

c) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente

Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	1.337.482	115.340	73.187	59.798	(103.470)	1.482.337
Cifra de afaceri între segmente	(26.275)	(1.731)	(16.682)	(58.782)	103.470	-
Cifra de afaceri cu terții	1.311.207	113.609	56.505	1.016	-	1.482.337
Venit din dobândă	30	179	1	11.092	-	11.302
Cheltuială cu dobânda	-	-	-	-	-	-
Amortizări și depreciere	(131.748)	(26.584)	(2.008)	(4.335)	-	(164.675)
Profit pe segmente înainte de impozitare	518.745	39.360	1.756	37.837	-	597.698

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	1.208.836	184.719	206.511	57.251	(159.779)	1.497.538
Cifra de afaceri între segmente	(46.622)	(43.413)	(14.705)	(55.039)	159.779	-
Cifra de afaceri cu terții	1.162.214	141.306	191.806	2.212	-	1.497.538
Venit din dobândă	115	678	5	4.165	-	4.963
Cheltuială cu dobânda	(1)	-	-	-	-	(1)
Amortizare și depreciere	(196.228)	(25.859)	(1.952)	(3.961)	-	(228.000)
Profit pe segmente înainte de impozitare	490.644	100.832	56.759	20.973	-	669.208

În trimestrul încheiat la 31 martie 2018, cei mai mari trei clienți ai Societății reprezintă, individual, fiecare peste 10% din cifra de afaceri cu vânzări de 336.332 mii RON, 400.777 mii RON, respectiv 234.278 mii RON (trimestrul încheiat la 31 martie 2017 cei mai mari trei clienți ai Societății reprezentau, individual, peste 10% din cifra de afaceri, cu vânzări de 555.733 mii RON, 150.953 mii RON, respectiv 161.889 mii RON), totalizând, împreună 65% din totalul cifrei de afaceri (trimestrul încheiat la 31 martie 2017: 58%). Din veniturile realizate cu cei trei clienți, 2,84% sunt prezentate în segmentul de „Înmagazinare” și 96,7% în segmentul „Producție” (trimestrul încheiat la 31 martie 2017: 2,96% în segmentul „Înmagazinare” și 97,04% în segmentul „Producție”).

27. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 martie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Conturi curente la bănci în RON *)	99.193	63.007
Conturi curente la bănci în valută	498	451
Numerar în casă	47	29
Depozite la termen în RON	532.315	73.507
Numerar restricționat **)	172.549	90.158
Sume în curs de decontare	14	13
Total	804.616	227.165

*) Conturile curente includ depozitele overnight.

**) Numerarul restricționat cuprinde conturile bancare folosite strict pentru decontările privind taxa pe valoare adăugată, Societatea optând pentru aplicarea sistemului privind plata defalcată a TVA (31 martie 2018: 171.834 mii RON; 31 decembrie 2017: 89.345 mii RON). De asemenea, sunt incluse conturile folosite doar pentru plata dividendelor către acționari, potrivit reglementărilor pieței de capital (31 martie 2018: 715 mii lei; 31 decembrie 2017: 813 mii lei).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)**28. ALTE ACTIVE FINANCIARE**

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

	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Titluri de stat în RON	248.697	393.694
Depozite bancare în RON	2.371.728	2.385.984
Dobânzi de încasat aferente depozitelor bancare	11.016	4.382
Dobânzi de încasat aferente titluri de stat	4.248	2.106
Total alte active financiare	2.635.689	2.786.166

29. ANGAJAMENTE ACORDATE

	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții oferite	142.926	151.911
Total	142.926	151.911

În 2017, Societatea a încheiat un contract de credit cu Raiffeisen Bank SA reprezentând o facilitate pentru emitere scrisori de garanție și deschiderea de acreditive pentru o sumă maximă disponibilă de 100.000 mii USD. La 31 martie 2018 mai sunt disponibili pentru utilizare 62.753 mii USD.

La 31 martie 2018, obligațiile contractuale ale Societății pentru achiziția de active imobilizate sunt de 1.388.001 mii RON (31 decembrie 2017: 1.551.675 mii RON), din care, contractul pentru dezvoltarea CET lernut reprezintă 1.073.254 mii RON.

30. ANGAJAMENTE PRIMITE

	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții primite	1.456.974	1.534.757
Total	1.456.974	1.534.757

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

31. CONTINGENȚE**(a) Acțiuni în instanță**

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

de urmărire penală a dispus efectuarea în dosar a unei expertize financiar contabile, cu indicarea obiectivelor expertizei.

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

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

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

În luna noiembrie 2016, DIICOT a comunicat conducerii SNGN ROMGAZ SA că în dosar s-a stabilit un prejudiciu în cuantum de 282.630 mii RON. Urmare a acestei solicitări, Romgaz a comunicat că se constituie parte civilă în dosar pentru suma de 282.630 mii RON pentru recuperarea acestei sume de la clientul respectiv și de la oricare alți inculpați ce vor fi găsiți vinovați pentru cauzarea prejudiciului.

În iunie 2017, DIICOT a anunțat printr-un comunicat de presă trimiterea în judecată a mai multor persoane implicate în caz. În ianuarie 2018, Înalta Curte de Casație și Justiție a decis că rechizitoriul DIICOT în acest dosar este nelegal; decizia nu este definitivă.

(b) *Impozitarea*

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

(c) *Contingențe legate de mediu*

În România, reglementările legate de mediu sunt în dezvoltare și Societatea nu a înregistrat nicio datorie la 31 martie 2018 pentru niciun cost anticipat inclusiv taxe legale și de consultantă, studii de impact, designul și implementarea planurilor de refacere a mediului, exceptând suma de 315.552 mii RON (31 decembrie 2017: 311.084 mii RON) reprezentând provizionul de dezafectare, și provizionul pentru redarea terenurilor în circuitul agricol de 15.002 mii RON (31 decembrie 2017: 16.043 mii RON).

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

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

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

La data de 31 martie 2018, Romgaz deține în contul din Registrul Unic al Emisiilor de Gaze cu Efect de Seră un număr de 693.903 certificate de CO2, după îndeplinirea obligațiilor pentru anii anteriori și predarea certificatelor către Registrul.

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

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

(d) CET Iernut

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

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

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

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

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

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

În anul 2017, Ministerul Energiei a aprobat cererea de finanțare a Societății din Planul Național de Investiții pentru investiția "Ciclu combinat cu turbine pe gaz". Contractul de finanțare a fost semnat la finalul anului 2017, pentru suma de 227.224 mii RON și poate fi majorată până la 320.912 mii RON. Ulterior semnării contractului, Societatea a depus prima cerere de rambursare, în valoare de 20.994 mii RON, cererea fiind în curs de analiză la data aprobării situațiilor financiare la 31 martie 2018.

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

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

- (i) Una dintre constatările Curții de Conturi este că Societatea ar fi livrat în perioada 2013-2015 gaze naturale pe piața reglementată peste cantitatea pe care ar fi fost obligată să o livreze, potrivit legislației incidente. Prețul de livrare pe piața reglementată fiind mai mic decât cel de pe piața liberă, Curtea de Conturi emite Decizia nr. 26/01.06.2016 și dispune în sarcina Romgaz stabilirea întinderii prejudiciului rezultat din diferența de preț aferentă cantităților livrate în plus pe piața reglementată și recuperarea acestuia, având termen de îndeplinire luna ianuarie 2017. Valoarea presupusului prejudiciu estimat de Curtea de Conturi depășește suma de 160 milioane RON. Împotriva Deciziei, Romgaz a formulat contestație, iar Curtea de Conturi a respins contestația. Ulterior, Societatea a formulat acțiune în contencios pentru anularea Deciziei Curții de Conturi nr. 26/01.06.2016, și, de asemenea, a contractat servicii juridice pentru anularea Deciziei Curții de Conturi, precum și pentru aducerea la îndeplinire a măsurilor dispuse prin Decizia Curții de Conturi. În decembrie 2017 termenul pentru îndeplinirea măsurilor dispuse de Curtea de Conturi a fost prelungit până la finalul lunii iunie 2018.
- (ii) În ceea ce privește controlul efectuat de Comisia Europeană prin Consiliul Concurenței, din decizia Comisiei Europene rezultă că Romgaz este posibil să fie suspectată că ar fi făcut parte dintr-o înțelegere anticoncurențială cu alte companii din România active pe piața en-gros de gaze naturale, înțelegere prin care ar fi fost posibil să se fi angajat să nu exporte gaze naturale, sau să fi blocat ori întârziat luarea

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

măsurilor necesare pentru crearea cadrului legal și tehnic operațional pentru realizarea exporturilor de gaze naturale. În cursul lunii septembrie 2016, a avut loc la Bruxelles, la sediul CE, o întâlnire între reprezentanții Romgaz și cei ai CE având ca subiect obiectul controlului, întâlnire în care a fost prezentată opinia Societății față de aspectele controlate. De la această dată la Romgaz nu s-a mai primit nicio solicitare legată de obiectul controlului.

Conducerea Societății nu împărtășește și nu este de acord cu concluziile controlului efectuat de Curtea de Conturi, iar finalitatea acțiunii de control și verificare desfășurată de Comisia Europeană este necunoscută și nu poate fi anticipată la momentul de față. Prin urmare, situațiile financiare ale Societății la 31 martie 2018 nu includ ajustări în legătură cu aceste aspecte.

32. ANGAJAMENTE COMUNE

La 31 martie 2018, Societatea este parte a următoarelor angajamente comune:

- a) În ianuarie 2002, Romgaz a încheiat un acord petrolier cu Amromco pentru executarea de operațiuni de reabilitare în scopul obținerii unei producții suplimentare în 11 perimetre, și anume: Bibești, Strâmba, Finta, Fierbinți-Târg, Frasin-Brazi, Zătreni, Boldu, Roșioru, Gura-Șuții, Balta-Albă și Vlădeni. Pentru producția de bază, Romgaz deține o cotă de 100%, iar pentru producția suplimentară, Romgaz deține 50% și Amromco Energy SRL – 50%. Având în vedere că obiectul de activitate este executarea unor operațiuni de reabilitare în scopul obținerii unei producții suplimentare, programul de lucrări obligatoriu este cel prevăzut în studiile de zăcământ aprobate de ANRM. În aceste condiții, programul de lucrări anual, care include atât lucrările prevăzute în studii, cât și alte lucrări necesare și propuse de parteneri, se aprobă anual de către Comitetul de Operare al asocierii, înainte de începerea fiecărui an calendaristic. Durata acordului de asociere corespunde cu duratele Acordurilor Individuale de Concesiune pentru cele 11 perimetre, care diferă pentru fiecare.

- b) În februarie 2003, Romgaz a încheiat un acord de operare în comun pentru executarea de operațiuni petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare a perimetrului Brodina cu Aurelian Petroleum SRL și Raffles Energy SRL. În noiembrie 2007, partenerii au convenit împărțirea convențională a perimetrului Brodina în două zone: zona cu construcții de gaze Bilca (Zona Bilca Producție) și zona diferită de cea cu construcții de gaze Bilca (Zona Brodina Explorare).

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

În luna iunie 2017 ANRM a aprobat transferarea cotei de 50% deținută de către Aurelian către Raffles Energy SRL, Raffles devenind Operatorul asocierii. Cota de participare a Romgaz la Zona Brodina Explorare este de 50%, iar cea a Raffles Energy SRL, operatorul asocierii, este de 50%. În scopul evaluării descoperirii Voitinel, în semestrul I al anului 2016 s-a forat sonda Voitinel 2, iar ca urmare a rezultatului nefavorabil al lucrărilor de foraj, sonda a fost abandonată. Un nou program de lucrări în această structură va fi decis de conducerea asocierii numai după ce se vor executa teste de producție la sonda 1 Voitinel.

- c) Romgaz a încheiat un acord de operare în comun pentru executarea de operațiuni petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare a zonei Bacău Nord cu Raffles Energy SRL, operatorul acordului. Romgaz deține o cotă de 40%, iar Raffles Energy SRL – 60%. Veniturile obținute din acest perimetru provin din gazele naturale extrase de sonda 1 Lilieci care sunt transformate în energie electrică prin intermediul unui generator. Acordul de Concesiune pentru acest perimetru se află în etapa de dezvoltare – exploatare.

- d) În septembrie 2003, Romgaz a încheiat un acord de asociere cu Schlumberger al cărui obiect este reabilitarea câmpului Laslău Mare, în scopul obținerii unei producții suplimentare prin folosirea unor tehnici și tehnologii avansate de exploatare a rezervelor, precum și know-how-ul deținut de către Schlumberger. Programul de lucrări obligatoriu este cel prevăzut în studiile de zăcământ aprobate de ANRM. În aceste condiții, programul de lucrări anual, care include și lucrările prevăzute în studii, se aprobă anual, înainte de începerea fiecărui an calendaristic, de către Comitetul de Operare al asocierii. Cota de participare a Romgaz este de 50%, iar a Schlumberger de 50%. Romgaz este operatorul operațiunilor petroliere desfășurate în cadrul asocierii.

La data de 1 septembrie 2017 a fost încheiat un act adițional la contractul de asociere prin care a fost aprobată o nouă producție de bază.

- e) În iunie 2008, Romgaz a semnat acordul de operare în comun pentru desfășurarea de operațiuni petroliere de explorare, evaluare, dezvoltare, exploatare a petrolului sau gazelor naturale în trei perimetre din Slovacia, și anume Svidnik, Snina și Medzilaborce. Titularii licenței de explorare sunt Aurelian Oil & Gas Slovacia, actualmente Alpine Oil & Gas (50% - operatorul asocierii), JKX (25%) și Romgaz, prin Sucursala Bratislava (25%). În anul 2016 operatorul a obținut o parte din avizele și permisele necesare forajului a trei sonde, însă datorită opoziției comunității și organizațiilor de mediu locale nu au putut fi demarate lucrările de foraj.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018 (NEAUDITATE)

- f) În iulie 2012 Romgaz a semnat amendamentele la acordul de operare în comun cu Lukoil Overseas Atash BV și Panatlantic (inițial denumit Vanco International Ltd), cele trei societăți fiind titulari de acorduri petroliere. Obiectul acordului este desfășurarea de Operațiuni Petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare offshore, în perimetrul EX-30 Trident din platforma continentală a Mării Negre. Cotele de participare sunt: Lukoil 72%, Panatlantic 18% și Romgaz 10%. În perimetrul Trident, în cursul anului 2015 s-a executat forajul a două sonde, din care o sondă a fost abandonată, iar cea de-a doua sondă, având rezultat pozitiv, a fost declarată descoperire. În luna ianuarie 2018, PanAtlantic s-a retras din cadrul celor două Acorduri aferente perimetrului Trident. În urma acestei operațiuni, PanAtlantic a fost obligat să cedeze cu titlu gratuit cota sa de participare către ceilalți doi parteneri. Astfel Romgaz a preluat o cotă suplimentară de 2,2%, iar Lukoil o cotă suplimentară de 15,8%. În luna aprilie 2018, ANRM a aprobat prelungirea fazei explorare cu încă trei ani și jumătate pentru executarea de lucrări suplimentare.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Separarea activității de înmagazinare

Începând cu luna aprilie 2018 activitatea de înmagazinare a gazelor naturale a fost preluată de S.N.G.N. ROMGAZ S.A. – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești S.R.L. Această separare presupune:


- separare fără transfer de mijloace fixe; activele necesare activității de înmagazinare vor fi închiriate către filială; investițiile necesare pentru întreținerea și dezvoltarea instalațiilor de înmagazinare vor fi efectuate de filială;
- investițiile aflate în derulare la momentul separării vor fi preluate de filială la valoarea contabilă;
- preluarea de către filială a contractelor cu clienții;
- acordurile de concesiune aferente depozitelor de înmagazinare rămân la Romgaz;
- transferul către filială a licenței de operare a sistemului de înmagazinare subterană a gazelor naturale;
- stocurile aferente activității de înmagazinare vor fi transferate filialei sub forma unui aport la capital;
- angajații sucursalei de înmagazinare vor fi transferați către filială;
- în vederea începerii activității filialei și pentru susținerea acesteia, Romgaz a majorat capitalul social al acesteia la 50 milioane lei.


Distribuire dividende

În luna aprilie 2018, acționarii Societății au hotărât distribuirea sumei de 1.923.258 mii RON sub formă de dividende.

34. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2018.


Corin Cindrea
Director General


Andrei Bobar
Director Economic