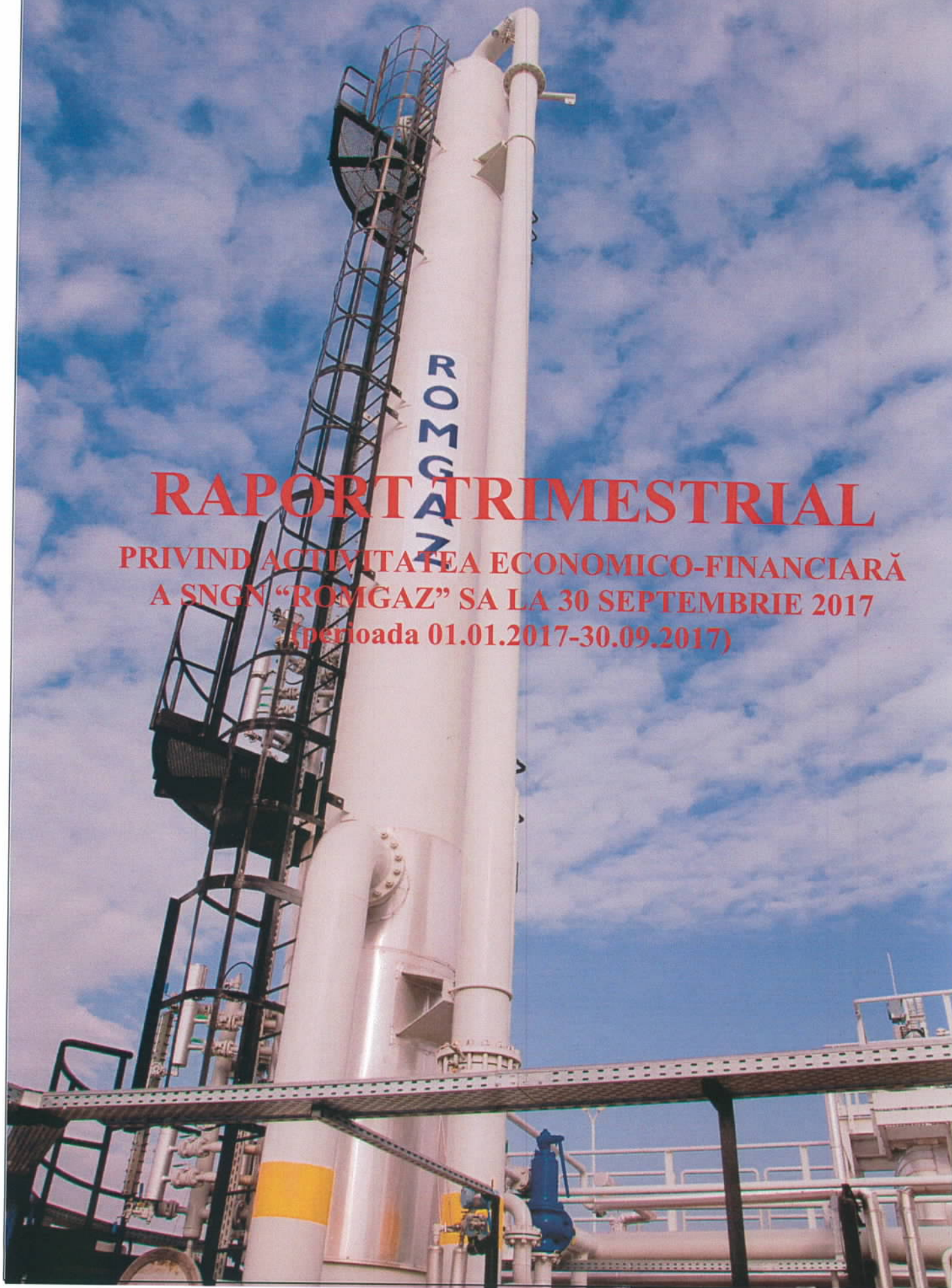


SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE "ROMGAZ" SA

RAPORT TRIMESTRIAL

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ
A SNGN "ROMGAZ" SA LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(perioada 01.01.2017-30.09.2017)



DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Baza raportului	Art.67 din Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Anexa nr.30 la Regulamentul CNVM nr.1/2006 pentru perioada de 9 luni încheiată la 30.09.2017
Data raportului	14 noiembrie 2017
Denumirea emitentului	Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" SA
Sediul social	Mediaș, Piața Constantin I. Motaș, 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, având fiecare o valoare nominală de 1 leu
Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile societății	Bursa de Valori București (acțiuni) și Bursa de Valori din Londra (GDR-uri)

PERFORMANȚELE SOCIETĂȚII

Performanțele operaționale și financiare ale Romgaz în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017 au crescut semnificativ atât în ceea ce privește raportarea la perioadele anterioare cât și la programele stabilite la începutul anului.

După o diminuare a consumului de gaze naturale la nivel național cu cca.4,6% în 2015 și o creștere moderată de cca.1,9% în 2016, în anul 2017 s-a înregistrat o revigorare a acestuia, consumul crescând în perioada de raportare cu cca.12%, de la 79,5 TWh în primele 9 luni ale anului 2016 la 89,04 TWh în primele 9 luni din 2017.

Pe fondul creșterii consumului de gaze la nivel național, Romgaz a reușit să-și crească livrările cu 34,68% față de perioada similară a anului 2016, de la 31,86 TWh la 42,91 TWh. Ca urmare, *cota de piață a Romgaz* pe piața livrărilor de gaze din România a ajuns la 48,19%, fiind cu 8,12% mai mare decât cota deținută în perioada anterioară (40,08%).

Producția de gaze naturale a fost de 3.751 mil.mc, cu 717 mil.mc mai mare decât producția realizată în perioada similară a anului anterior (+23,6%) și cu 263 mil.mc mai mare decât cea programată (+7,6%).

Producția de energie electrică a Romgaz a crescut cu 62,5% comparativ cu producția realizată în perioada similară a anului 2016, de la 902,0 TWh la 1.465,5 TWh, cu această producție Romgaz deținând o cotă de piață de 3,14%¹.

Marjele principalilor indicatori de rentabilitate: profitul net (36,5%), EBIT (42,7%) și EBITDA (55,3%), confirmă profitabilitatea ridicată a activității societății.

¹ Sursa: CNTEE Transelectrica SA

Rezultate financiare relevante

milioane lei

T3 2016	T2 2017	T3 2017	Δ T3 (%)	Indicatori principali	9 luni 2016	9 luni 2017	Δ 9 luni (%)
551,6	894,7	849,4	54,0	Cifra de afaceri (CA)	2.401,5	3.241,6	35,0
917,1	936,9	914,8	-0,3	Venituri	2.827,4	3.241,9	14,7
753,5	572,3	547,8	-27,3	Cheltuieli	1.908,9	1.841,1	-3,6
163,5	364,6	367,0	124,5	Profit brut	918,6	1.400,8	52,5
65,1	57,5	50,9	-21,8	Impozit pe profit	204,9	216,7	5,8
98,4	307,1	316,1	221,2	Profit net	713,7	1.184,1	65,9
159,1	358,8	362,1	127,6	EBIT	900,5	1.385,2	53,8
242,7	424,9	475,7	96,0	EBITDA	1.257,0	1.792,9	42,6
0,3	0,8	0,8	166,7	Profit pe acțiune (EPS) (lei)	1,85	3,1	67,6
17,8	34,3	37,2	109,0	Rata profitului net (% din CA)	29,7	36,5	22,9
28,8	40,1	42,6	47,9	Rata EBIT (% din CA)	37,5	42,7	13,9
44,0	47,5	56,0	27,3	Rata EBITDA (% din CA)	52,3	55,3	5,7
6.250	6.211	6.194	-1,6	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.250	6.194	-0,9

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

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

Cifra de afaceri, profitul și ceilalți indicatori calculați pe baza acestora s-au stabilit pe baza valorii estimate a contravalorii gazelor naturale livrate, aceasta deoarece începând cu luna noiembrie 2016 nu a fost finalizat bilanțul de gaze, ca urmare a lipsei de claritate a reglementărilor privind livrarea de gaze către consumatorii casnici și asimilați.

În Trimestrul 3 2017, societatea a înregistrat creșteri substanțiale ale principalilor indicatori comparativ cu perioada similară a anului 2016, astfel: cifra de afaceri +54%, EBIT +127,6%, EBITDA +96% și profitul net +221,2%, iar ratele aferente de profitabilitate se situează de asemenea la valori semnificative.

Sintetic, principalii indicatori realizați în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017 se prezintă astfel:

- ↳ **Veniturile totale** sunt mai mari cu **414,5 milioane lei**, înregistrând o creștere de 14,7% în timp ce cheltuielile totale au înregistrat o diminuare de 3,6%;
- ↳ **Profitul net** obținut de societate a crescut semnificativ, cu 65,9% față de perioada similară a anului 2016, atingând nivelul de 1.184 milioane lei. Această evoluție pozitivă este realizată atât pe seama creșterii vânzărilor de gaze naturale și energie electrică cât și pe diminuarea cheltuielilor;
- ↳ **Productivitatea muncii** a crescut cu **36,2%** comparativ cu perioada anterioară, de la 384,24 mii lei CA/angajat la 9 luni 2016 la 523,35 mii lei/angajat la 9 luni 2017;
- ↳ **Ratele profitului net, EBIT și EBITDA** sunt mai mari comparativ perioada similară din 2016, aceasta pe fondul creșterii semnificative a cifrei de afaceri, de la 2.401,5 mil.lei la 3.241,6 mil.lei;
- ↳ **EPS** (profit net/acțiune) este de **3,1 lei**, cu 67,6% mai mare decât cel înregistrat în primele nouă luni ale anului 2016.

Rezultate operaționale

T3 2016	T2 2017	T3 2017	Δ T3 (%)	Indicatori principali	9 luni 2016	9 luni 2017	Δ 9 luni (%)
836	1.226	1.192	42,58	Gaz metan extras (mil.mc) ^{*)}	3.034	3.751	23,63
54	87	83	53,70	Redevență petrolieră (mil.mc)	208	269	29,33
1.201	1.486	1.191	-0,83	Producție condensat (tone)	4.841	4.349	-10,16
391,5	388,2	465,8	18,98	Producție energie electrică (GWh)	902,0	1.465,5	62,47
0,0	31,3	9,7		Servicii de extracție gaze din depozite facturate (mil.mc)	931,0	1.208,5	29,79
619,9	99,0	774,3	24,91	Servicii de injecție gaze în depozite facturate (mil.mc)	1.302,4	1.375,8	5,64

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

Producția de gaze naturale a evoluat în parametrii anticipați la întocmirea programului pentru anul 2017, nivelul realizat fiind de 107,56% comparativ cu cel planificat.

În primele 9 luni ale anului 2017 Romgaz a produs un volum de 3.751 milioane mc gaze naturale, cu 717 mil.mc (23,6%) mai mult decât în aceeași perioadă din anul trecut.

Creșterea *cantității de energie electrică*, produsă de Romgaz, cu cca.62 % mai mult decât în perioada similară a anului trecut, așa cum se poate observa din datele prezentate în tabelul de mai jos, este în strânsă legătură cu (1) producția redusă din surse hidro și a centralelor eoliene, (2) perioada prelungită de caniculă din cursul verii, (3) programul de reparații și mentenanță a unor grupuri termo ale altor producători în vederea pregătirii lor pentru perioada de iarnă, precum și (4) cu scăderea capacității de generare datorită indisponibilității unor grupuri din zona termo sau nuclear.

În tabelul de mai jos este prezentată situația cantităților de energie electrică produsă în primele trei trimestre ale anului 2017, comparativ cu cele produse în perioadele similare ale anului 2016:

MWh			
	2016	2017	Indici
1	2	3	4=3/2x100
Trimestrul 1	318.720	611.483	91,86%
Trimestrul 2	191.847	388.249	102,38%
Trimestrul 3	391.472	465.812	18,99%
9 luni	902.039	1.465.543	62,47%

EVENIMENTE IMPORTANTE

14 martie 2017

În data de 14 martie 2017 a avut loc, la sediul SPEE Iernut, întâlnirea de lansare (kick-off meeting) a proiectului privind “Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclu combinat cu turbine cu gaze”, între reprezentanții Romgaz și cei ai Duro Felguera, respectiv Romelectro.

1 aprilie 2017

În conformitate cu prevederile OUG nr.64/2016 pentru modificarea și completarea Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr.123/2012, începând cu data de 1 aprilie 2017 s-a realizat liberalizarea prețului gazelor naturale din producția internă.

25 aprilie 2017

Prin *Hotărârea nr.1/2017 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor*:

- ☞ aprobă bugetul de venituri și cheltuieli al societății pe anul 2017;
- ☞ revocă din calitate de administratori, membri ai Consiliului de Administrație al Societății Naționale de Gaze Naturale Romgaz, pe domnii Dumitru Chisăliță, Aristotel Marius Jude, Stoicescu Răzvan Florin, doamna Negruț Aurora, ca urmare a expirării mandatelor în cursul lunii mai 2017;
- ☞ alege în funcția de administrator provizoriu al Societății Naționale de Gaze Naturale Romgaz S.A. pe domnul Stan Bogdan – Nicolae, domnul Chirilă Alexandru, domnul Gheorghe Gheorghe – Gabriel și domnul Metea Virgil Marius.

7 iunie 2017

Consiliul de Administrație a aprobat, prin Hotărârea nr.14, reînnoirea Contractului de mandat pentru Directorul General – Domnul Metea Virgil Marius pentru o perioadă de patru ani, precum și modificarea valorii indicatorilor de performanță pentru anul 2017 la nivelul celor aprobați de Adunarea Generală a Acționarilor prin bugetul de venituri și cheltuieli.

De asemenea, în cadrul aceleiași ședințe a fost ales în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație domnul Gheorghe Gheorghe – Gabriel.

27 iulie 2017

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.18, constată vacantarea unui post de administrator, prin renunțarea de către domnul Tcaciuc Sebastian-Gabriel la mandatul de administrator, și numește pe doamna Baci Sorana-Rodica în calitate de administrator provizoriu până la întrunirea următoarei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor.

7 septembrie 2017

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, prin Hotărârea nr.5, în urma exercitării votului cumulativ exprimat de acționarii societății la solicitarea formulată de acționarul Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei, a ales ca membri ai Consiliului de Administrație, pentru un mandat de 4 luni, următoarele persoane:

- Gheorghe Gheorghe-Gabriel;
- Stan Bogdan-Nicolae;
- Ciobanu Romeo-Cristian;
- Nistoran Dorin-Liviu;
- Cermonea Ioan-Daniel;
- Grigorescu Remus;
- Baci Sorana-Rodica.

27 septembrie 2017

Guvernul României a aprobat următoarele:

- Acordurile petroliere de concesiune pentru dezvoltare-exploatare și Acordurile petroliere de concesiune pentru exploatare încheiate între Agenția Națională pentru Resurse Minerale și Romgaz pentru un număr de 54 zăcăminte comerciale;
- Acordurile petroliere de concesiune pentru dezvoltare-exploatare încheiate între Agenția Națională pentru Resurse Minerale și Romgaz și Amromco Energy S.R.L. pentru un număr de 8 zăcăminte comerciale.

ROMGAZ PE SCURT

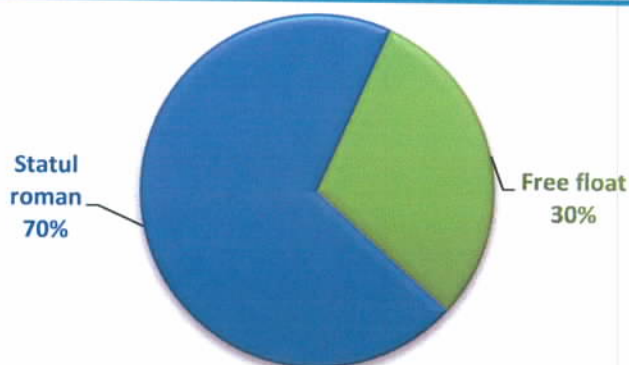
Activitățile desfășurate de societate sunt următoarele:

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

Structura acționariatului

La data de 30 septembrie 2017 structura acționariatului societății este următoarea:

	Număr acțiuni	%
Statul român ²	269.823.080	70,0071
Free float – total, din care:	115.599.320	29,9929
*persoane juridice	96.422.938	25,0175
*persoane fizice	19.176.382	4,9754
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 30 septembrie 2017, are următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Instituția unde lucrează	Funcția în CA
1	Gheorghe Gheorghe Gabriel	Ministerul pentru Mediul de Afaceri, Comerț și Antreprenariat	Președinte
2	Stan Bogdan Nicolae	Agenția Națională de Administrare Fiscală	Membru
3	Ciobanu Romeo Cristian	Universitatea Tehnică Iași	Membru
4	Nistoran Dorin Liviu	SC Televoice Grup SRL	Membru
5	Cermonea Ioan Daniel	Consiliul Județean Sibiu	Membru
6	Grigorescu Remus	Universitatea "Constantin Brâncoveanu"	Membru
7	Baciu Sorana Rodica	SC Acgenio SRL	Membru

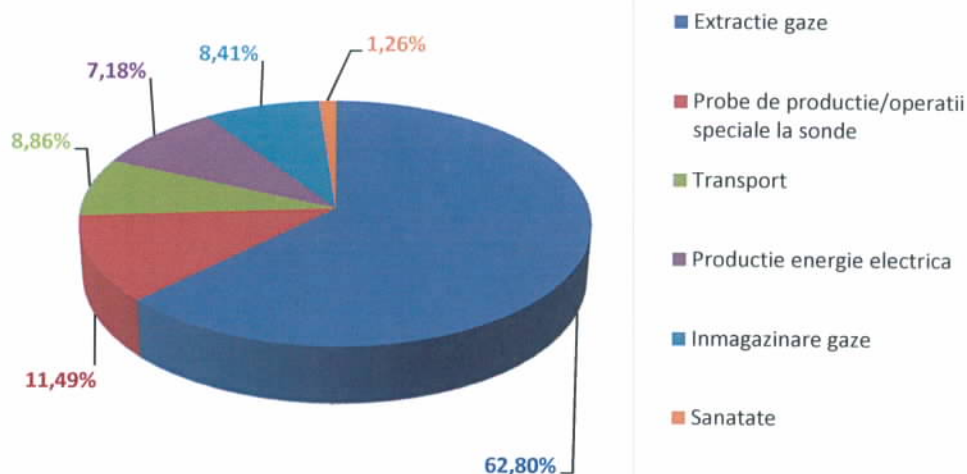
Resursele umane

La data de 30 septembrie 2017 societatea înregistra un număr de 6.194 de angajați.

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția numărului de angajați în perioada 1 ianuarie 2014-30 septembrie 2017:

Specificații	2014	2015	2016	9 luni 2017
	2	3	4	5
Număr de angajați la începutul perioadei	6.472	6.344	6.356	6.246
Număr de persoane nou angajate	92	159	168	161
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	220	147	278	213
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.344	6.356	6.246	6.194

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



ROMGAZ pe bursă

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

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

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

- Locul 2 în topul emitenților din categoria Premium a BVB după capitalizarea bursieră la data de 30 septembrie 2017 (11.851,7 mil. lei, respectiv 2.577,0 mil. Euro);
- Locul 4 după valoarea de tranzacționare în primele nouă luni ale anului 2017 în topul emitenților locali pe segmentul principal al BVB (838,5 mil. lei);
- Ponderi de 10,73% și 9,73% în indicii BET (top 13 emitenți) și respectiv BET-XT (BET extins), 24,69% în indicele BET-NG (energie și utilități), 10,72% în indicele BET-TR (BET Total Return) și 12,54% în indicele ROTX (Romanian Traded Index);
- Emitentul Romgaz este de asemenea inclus în indici globali cu alocare pe România, de exemplu în grupurile de indici FTSE (Financial Times Stock Exchange), MSCI (Morgan Stanley Capital International), S&P (Standard & Poor's), STOXX (orientați în principal pe piețele europene), Russell Frontier.

Evoluțiile cotațiilor acțiunilor Romgaz comparativ cu indicele BET, de la listare și până la 30 septembrie 2017, sunt prezentate în figura următoare:



În primele 9 luni ale anului 2017, prețurile de tranzacționare ale acțiunilor și ale GDR-urilor au oscilat substanțial, urmând un trend ascendent până la sfârșitul semestrului I. Pe parcursul Trimestrului 3 valorile acestora au înregistrat o scădere considerabilă ca urmare a ex-data dividende, prețurile crescând ulterior până la valorile de 30,75 lei/acțiune (+22% față de începutul anului), respectiv 7,85 USD/GDR (+38,4% față de începutul anului) în data de 30.09.2017.

Astfel, la începutul anului 2017, acțiunile Romgaz erau cotate la 25,20 lei, iar după atingerea unui minim de 25,10 lei în data de 13 ianuarie 2017, prețul acțiunii a crescut considerabil, ajungând la un maxim al Sementrului I 2017 de 33,95 lei/acțiune. Trimestrul 3 a început cu un preț al acțiunii scăzut (minim 26,60 lei/acțiune în 07.07.2017, după data de înregistrare dividende) și a crescut ulterior, ajungând la un maxim de 31,80 lei/acțiune în 11.09.2017, după informarea pieței cu privire la propunerea de distribuire a unor dividende suplimentare.

GDR-urile au înregistrat prețul minim în prima zi de tranzacționare a anului (5,67 USD/GDR), urmând același trend ca și acțiunile, cu valoarea maximă atinsă în data de 15.09.2017 (8,19 USD/GDR).

INDICATORI FIZICI

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

Nr. crt.	Specificații	9 luni 2015	9 luni 2016	9 luni 2017	Indici
0	1	2	3	4	5=4/3x100
1.	Gaz metan extras brut – total, din care:	4.134,5	3.034,3	3.751,1	123,6%
1.1.	*gaze proprii	3.982,2	2.924,7	3.625,7	124,0%
1.2.	*asociere Schlumberger (100%)	152,3	109,7	125,4	114,3%
2.	Consum tehnologic	57,8	38,5	52,7	136,9%
3.	Gaz metan propriu extras net (1.-1.2.-2.)	3.924,4	2.886,1	3.573,0	123,8%
4.	Gaze proprii injectate în depozite	622,0	414,1	239,6	57,9%
5.	Gaze proprii extrase din depozite	293,3	308,9	506,8	164,1%
6.	Diferențe din PCS-uri	13,8	0,0	3,1	0,0%
7.	Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)	3.581,9	2.780,9	3.837,1	138,0%
8.1.	Gaze vândute în depozit		79,2	0,0	
8.2.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna	359,4	267,4	408,0	152,6%
9.	Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.+8.1.-8.2.)	3.222,5	2.592,7	3.429,1	132,3%
10.	Gaz metan din asocieri^{*)} – total, din care:	125,2	108,8	130,0	119,5%
	*Schlumberger (50%)	76,1	54,8	62,7	114,5%
	*Raffles Energy (37,5%)	0,3	0,3	0,1	33,3%
	*Amromco (50%)	48,8	53,6	67,2	125,4%
11.	Achiziții gaze din producția internă	12,6	9,5	25,0	263,2%
12.	Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)	3.360,3	2.711,0	3.584,1	132,2%
13.	Gaz metan din producția internă livrat (8.2.+12.)	3.719,7	2.978,4	3.992,1	134,0%
14.	Gaze din import livrate	2,2	6,8	25,7	377,9%
15.	Gaze livrate la Iernut și Cojocna din alte surse (inclusiv dezechilibre)			17,7	
16.	Gaz metan total livrat (13.+14.+15.)	3.721,9	2.985,2	4.035,5	135,2%
*	Servicii de extracție gaze din depozite facturate	1.190,1	931,1	1.208,5	129,8%
*	Servicii de injecție gaze în depozite facturate	1.550,1	1.302,4	1.375,8	105,6%

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

INVESTIȚII

Pentru primele 9 luni din 2017 Romgaz și-a programat investiții în valoare de 798,5 milioane lei și a realizat 532 milioane lei, cu cca.33,3% respectiv 266,3 milioane lei mai puțin decât nivelul investițiilor programate. Finanțarea investițiilor s-a făcut exclusiv din surse proprii ale societății.

Comparativ cu perioada similară a anului 2016, investițiile realizate în 2017 sunt mai mari cu 152,2 milioane lei, respectiv 40%.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune în perioada analizată a fost de 255,3 milioane lei.

În tabelul de mai jos sunt prezentate investițiile realizate în primele 9 luni din 2017, pe capitolele de investiții, comparativ cu cele realizate în perioada similară a anului 2016 și respectiv cele programate:

Capitol investiții	*mii lei*				
	Realizat 9 luni 2016	Program 9 luni 2017	Realizat 9 luni 2017	2017/ 2016	R 2017/ P 2017
I	2	3	4	5=4/2x100	6=4/3x100
I. Lucrări de explorare geologică pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	120.500	262.078	180.857	150,1%	69,0%
II. Lucrări de foraj exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități	15.414	278.862	177.413	1.151%	63,6%
III. Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor	57.618	10.155	9.070	15,7%	89,3%
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	152	3.982	1.254	825,0%	31,5%
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	153.388	180.173	133.903	87,3%	74,3%
VI. Dotări și utilaje independente	29.486	47.480	27.630	93,7%	58,2%
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	3.447	15.807	2.066	60,0%	13,1%
TOTAL	380.005	798.537	532.193	140,0%	66,6%

Printre realizările fizice notabile ale primelor trei trimestre se numără:

- execuția lucrărilor de foraj pentru 20 de sonde, dintre care 17 sonde finalizate, cu mențiunea că 3 sonde au fost săpate de către SIRCROSS;
- contractarea și începerea execuției a trei obiective importante, respectiv „Instalații tehnologice la sondele 21 și 23 Caragele”, „Colector Caragele-Galbenu” și „Conducte colectoare și instalații tehnologice pe structurile Vaida și Palatca”, lucrări care se vor finaliza în Semestrul I 2018;
- realizarea și punerea în funcțiune de instalații tehnologice la 8 sonde, executarea reparațiilor capitalizabile și modernizărilor la sonde la nivelul planificat (cca. 100 sonde), efectuate în regie proprie de către SIRCROSS;
- finalizarea lucrărilor programate a fi executate în cadrul depozitului de înmagazinare subterană a gazelor Urziceni, respectiv forajul a două sonde, înlocuirea sistemului de conducte de interconectare între grupurile existente și modernizarea grupurilor.

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

- dificultăților întâmpinate în obținerea terenurilor necesare realizării unor obiective de investiții generate de lipsa actelor de proprietate sau de refuzul proprietarilor de închiriere a terenurilor;

- întârzierilor înregistrate în procesele de achiziții publice, din cauza respingerilor repetate de către ANAP a unor documentații de atribuire;
- repetării unor proceduri de achiziții generate de lipsa ofertelor depuse;
- nepromovării sau promovării cu întârziere spre achiziție a execuției unor lucrări de foraj, motivată de interpretările legislației privind finanțarea execuției unor lucrări de amenajări pe drumuri publice, situate pe traseul ce asigură accesul la locațiile sondelor;
- evaluării suplimentare a proiectelor din Marea Neagră;
- dificultăți în obținerea permiselor pentru executarea unor lucrări de dezvoltare.

Dezvoltare CTE Iernut

Una din direcțiile strategice principale ale Romgaz, prevăzută în “*Strategia de dezvoltare pentru perioada 2015-2025*”, este consolidarea poziției pe piețele de furnizare a energiei. În speță, în domeniul producerii de energie electrică Romgaz și-a propus “eficientizarea activității prin realizarea unor investiții pentru creșterea randamentului Centralei termoelectrice (CTE) Iernut la minim 55%, încadrarea în cerințele de mediu (emisii NOX, CO₂) și mărirea siguranței de exploatare”.

Romgaz a semnat, în urma derulării unui proces de achiziție publică, Contractul de lucrări nr.13384/31.10.2016 cu Asociera Duro Felguera SA Gijon, Spania, lider de asociere și SC Romelectro SA București, prin care executantul se obligă să execute “*Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclu combinat cu turbine cu gaze*” ceea ce presupune realizarea proiectului “la cheie” respectiv proiectarea, livrarea echipamentelor, execuția lucrărilor și punerea în funcțiune.

În data de 14 martie 2017 a avut loc, la sediul SPEE Iernut, întâlnirea de lansare (kick-off meeting) a Proiectului, între reprezentanții Romgaz și cei ai Duro Felguera, respectiv Romelectro.

Au fost efectuate livrări de subansamble ale echipamentelor.

În urma finalizării studiului geotehnic, rezultă necesitatea executării unor piloți de fundație.

Investiția va fi finanțată din surse proprii și din fonduri nerambursabile, conform Planului Național de Investiții (PNI). În urma depunerii dosarului cererii de finanțare din contul PNI la Ministerul Energiei, în vederea solicitării finanțării, în data de 18.01.2017, Ministerul Energiei a aprobat cererea de finanțare, în prezent derulându-se formalitățile necesare negocierii graficului cererilor de rambursare, care va fi stabilit prin contractului de finanțare.

În data de 17 octombrie 2017 Primăria orașului Iernut a emis Autorizația de construire iar turbinele cu gaze sunt în proces de fabricare și vor fi livrate în perioada următoare.

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Situația interimară a poziției financiare

În tabelul de mai jos este prezentat rezumatul situației poziției financiare individuale la 30 septembrie 2017, comparativ cu 31 decembrie 2016:

INDICATOR	31 decembrie 2016 (mii lei)	30 septembrie 2017 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5.789.262	5.727.551	-1,07
Alte imobilizări necorporale	397.864	382.735	-3,80
Investiții în filiale	1.200	1.200	0,00
Investiții în asociați	120	120	0,00
Alte investiții financiare	69.657	69.678	0,03
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	6.258.103	6.181.284	-1,23
Active circulante			
Stocuri	575.983	524.687	-8,91
Creanțe comerciale și alte creanțe	828.610	437.219	-47,23
Alte active financiare	2.892.751	2.619.597	-9,44
Alte active	141.525	50.103	-64,60
Numerar și echivalent de numerar	280.526	537.071	91,45
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	4.719.395	4.168.677	-11,67
TOTAL ACTIVE	10.977.498	10.349.961	-5,72
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital emis	385.422	385.422	0,00
Rezerve	3.020.152	3.036.461	0,54
Rezultat reportat	6.270.587	5.966.052	-4,86
TOTAL CAPITALURI	9.676.161	9.387.935	-2,98
Datorii pe termen lung			
Provizioane pentru beneficii acordate salariaților	119.986	117.017	-2,47
Datorii privind impozitul amânat	40.123	17.325	-56,82
Provizioane	194.048	193.200	-0,44
Total datorii termen lung	354.157	327.542	-7,52
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	569.941	350.953	-38,42
Datorii cu impozitul pe profit curent	60.295	57.001	-5,46
Venituri în avans	4.924	1.971	-59,97
Provizioane	50.437	33.248	-34,08
Alte datorii	261.583	191.311	-26,86
Total datorii pe termen scurt	947.180	634.484	-33,01
TOTAL DATORII	1.301.337	962.026	-26,07
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	10.977.498	10.349.961	-5,72

ACTIVE IMOBILIZATE

Totalul activelor imobilizate a înregistrat o diminuare de 1,23%, adică cu 76,82 milioane lei, de la 6.258,1 milioane lei la 31 decembrie 2016 la 6.181,29 milioane lei, diminuare datorată, în principal, amortizării și deprecierii acestor active. Totuși, în cursul trimestrului al treilea al anului 2017 se remarcă o intensificare a lucrărilor de investiții, acestea aproape dublându-se față de primul semestru al anului.

ACTIVE CIRCULANTE

Activele circulante au scăzut cu 550,72 milioane lei (11,67%) la data de 30 septembrie 2017, în principal ca urmare a diminuării creanțelor comerciale și a altor active financiare constând din depozite bancare și titluri de stat constituite/achiziționate pe o perioadă mai mare de trei luni.

Stocuri

Diminuarea stocurilor cu 8,91% (51,3 milioane lei) se datorează diminuării stocurilor de gaze naturale din depozite precum și scăderii stocului de material tubular ca urmare a lucrărilor de investiții realizate în cursul anului.

Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale au scăzut, față de 31 decembrie 2016, cu 47,23%, datorită livrărilor de gaze mai mici la finalul trimestrului al treilea al anului 2017 față de finalul anului 2016, ca urmare a sezonității activității.

Alte active

Alte active au scăzut la 30 septembrie 2017 comparativ cu 31 decembrie 2016, în principal ca urmare a diminuării cheltuielilor înregistrate în avans. Cheltuielile în avans s-au diminuat cu partea de servicii de transport prestate de operatorul sistemului național de transport pentru gazele înmagazinate ale Societății, care au fost reclasificate în categoria stocurilor la sfârșitul trimestrului al treilea 2017. La 31 decembrie 2016, cheltuielile în avans exclusiv serviciile de transport gaze au fost în sumă de 5,0 milioane lei.

Numerar și echivalent de numerar. Alte active financiare

Numerarul, echivalentele de numerar și alte active financiare au fost la 30 septembrie 2017 în sumă de 3.156,67 milioane lei, față de 3.173,3 milioane lei la finalul anului 2016, înregistrând o scădere ne semnificativă de 0,52%.

CAPITALURI

Capitalurile proprii ale societății s-au diminuat cu 2,98% (288,23 milioane lei) față de finalul anului 2016 datorită repartizării către acționari, sub formă de dividende, a rezultatului anului 2016 și a unei părți din rezultatul obținut în anii anteriori, conform hotărârii adunării generale a acționarilor societății.

DATORII PE TERMEN LUNG

Datoriile pe termen lung au înregistrat o diminuare de 7,52% față de 31 decembrie 2016, în principal ca urmare a modificării datoriei cu impozitul pe profit amânat. Acest impozit nu este o datorie exigibilă, plătită către bugetul de stat; impozitul este calculat în conformitate cu cerințele IFRS și se bazează pe diferențele între valorile fiscale și cele contabile ale elementelor bilanțiere.

DATORII PE TERMEN SCURT

Datoriile pe termen scurt au scăzut cu 312,70 milioane lei, de la 947,18 milioane, cât se înregistrau la 31 decembrie 2016, la 634,49 milioane lei, suma înregistrată la 30 septembrie 2017 ca urmare a diminuării avansurilor plătite de clienți.

Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale s-au micșorat față de 31 decembrie 2016 cu 38,42%, ca urmare a reducerii avansurilor încasate pentru gazele ce urmează a fi livrate în perioada următoare (150,57 milioane lei la 30 septembrie 2017, față de 464,05 milioane lei la 31 decembrie 2016).

Provizioane

Provizioanele pe termen scurt au înregistrat o scădere de 34,08% față de anul încheiat la 31 decembrie 2016. Această diminuare s-a datorat reversării provizionului pentru participarea salariaților societății la profit în urma aprobării de către AGA a plății acesteia.

Alte datorii

Au înregistrat o reducere cu 26,07%, ca efect al scăderii obligațiilor față de bugetul de stat (TVA de plată, impozitul aplicat la veniturile suplimentare obținute în urma dereglementării prețurilor pe piața gazelor naturale).

Situația interimară a rezultatului global

Sinteza contului de profit și pierdere al societății pentru perioada 1 ianuarie-30 septembrie 2017, comparativ cu perioada similară a anului 2016, se prezintă astfel:

Descriere	Ianuarie- septembrie 2016 (mii lei)	Ianuarie- septembrie 2017 (mii lei)	Variație (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=3-2	5=4/2x100
Cifra de afaceri	2.401.520	3.241.649	840.129	34,98
Costul mărfurilor vândute	(46.326)	(49.518)	3.192	6,89
Venituri din investiții	18.023	15.647	(2.376)	-13,18
Alte câștiguri sau pierderi	(407.588)	(88.630)	(318.958)	-78,26
Variația stocurilor	73.527	(100.642)	n/a	n/a
Materii prime și consumabile	(41.458)	(48.220)	6.762	16,31
Amortizare și deprecieri	(356.424)	(407.701)	51.277	14,39
Cheltuieli cu personalul	(356.383)	(400.235)	43.852	12,30
Cheltuieli financiare	(13.731)	(13.285)	(446)	-3,25
Cheltuieli de explorare	(80.502)	(132.576)	52.074	64,69
Alte cheltuieli	(605.855)	(700.299)	94.444	15,59
Alte venituri	333.750	84.611	(249.139)	-74,65
Profit înainte de impozitare	918.553	1.400.801	482.248	52,50
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(204.851)	(216.713)	11.862	5,79
Profitul net	713.702	1.184.088	470.386	65,91

Cifra de afaceri

În primele nouă luni ale anului 2017, cifra de afaceri a înregistrat o creștere de 34,98% (840,13 milioane lei) față de perioada similară a anului 2016.

Creșterea cifrei de afaceri provine din majorarea cu 29,98% a veniturilor din vânzarea gazelor naturale, atât a celor din producția Romgaz, cât și a celor achiziționate în vederea revânzării și din asocieri, precum și din majorarea veniturilor din vânzarea de energie electrică (99,40%) și servicii de înmagazinare gaze în depozite (26,05%).

Costul mărfurilor vândute

Pentru perioada de nouă luni încheiată la data de 30 septembrie 2017, costul mărfurilor vândute a crescut cu 6,89% de la 46,33 milioane lei în perioada similară a anului 2016, la 49,52 milioane lei în 2017, în principal ca urmare a majorării cantităților de gaze achiziționate în vederea revânzării, atât de pe piața internă cât și din import.

Venituri din activitățile de investiții

Pentru perioada de raportare, venitul din activitatea de investiții a scăzut cu 13,18%, (2,38 milioane lei), ca rezultat al diminuării ratelor de dobândă aferente disponibilului de numerar plasat în depozite bancare și titluri de stat.

Alte câștiguri sau pierderi

În perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2017 societatea a înregistrat o pierdere netă de 88,63 milioane lei, în scădere față de aceeași perioadă a anului precedent când a fost înregistrată o ajustare pentru deprecierea creanțelor față de unul dintre principalii clienți ai Societății. În cursul primelor nouă luni ale anului 2017 s-au înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale de 4 milioane lei.

Variația stocurilor

La 30 septembrie 2017 cantitățile de gaze proprii Romgaz, extrase din depozite au fost mai mari decât cele injectate, generând astfel o variație a stocurilor defavorabilă (pierdere), spre deosebire de aceeași perioadă a anului 2016 când variația stocurilor a fost una favorabilă ca urmare a unei cantități mai mari de gaze injectate decât cea extrasă din depozit (câștig).

Materii prime și materiale consumabile

Creșterea înregistrată în primele nouă luni ale anului 2017 față de aceeași perioadă a anului trecut se datorează, în principal, creșterii consumului tehnologic, ca urmare a creșterii producției de gaze naturale.

Amortizare și depreciere

Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea activelor imobilizate, corporale și necorporale au crescut în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017, comparativ cu perioada similară a anului 2016, în principal ca urmare a ajustărilor pentru deprecierea mijloacelor fixe și a activelor de explorare.

În perioada ianuarie 2017–septembrie 2017 cheltuielile cu amortizarea au crescut nesemnificativ față de perioada similară a anului anterior (1,45%). Totodată, Societatea a înregistrat o cheltuială netă cu deprecierea activelor imobilizate de 2,63 milioane lei, față de un venit net cu deprecierea de 42,86 milioane lei în aceeași perioadă a anului 2016.

Cheltuieli cu personalul

În perioada de raportare, cheltuielile cu salariile, taxele și contribuțiile sociale aferente salariaților au înregistrat o creștere de 12,3%, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2016.

Majorarea față de anul anterior se datorează, în principal, cheltuielii generate de participarea salariaților la profit, aprobată de AGA în cursul lunii iunie 2017 (23,04 milioane lei în anul 2017, comparativ cu 16,77 milioane lei în anul 2016. Totodată, menționăm că valoarea de 16,77 milioane lei a fost înregistrată în cheltuielile cu personalul anului 2015. În anul 2016, suma de 23,04 milioane a fost prezentată ca un provizion în cadrul Altor cheltuieli). Cheltuiala înregistrată în anul 2017 este anulată de reluarea la venituri a provizionului constituit la finalul anului 2016, venitul fiind prezentat în cadrul Altor cheltuieli. Majorarea cheltuielilor cu salariile, exceptând cheltuiala cu participarea salariaților la profit, este de 3,61%.

Cheltuieli de explorare

Cheltuielile de explorare înregistrate în primele nouă luni ale anului 2017 în valoare de 132,58 milioane lei sunt anulate de reluarea la venituri a ajustării de depreciere înregistrate în anii precedenți. Aceste venituri sunt înregistrate în cursul perioadei în cadrul cheltuielii nete cu Amortizarea și deprecierea.

Alte cheltuieli

Alte cheltuieli au înregistrat o majorare cu 15,59% față de aceeași perioadă de nouă luni a anului 2016. Majorarea se datorează următoarelor:

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

În același timp, cheltuielile cu impozitele și taxele au crescut comparativ cu perioada similară a anului trecut ca urmare a creșterii impozitului pe veniturile suplimentare și a redevenței.

Un efect pozitiv asupra rezultatului perioadei de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017 l-a avut eliminarea impozitului pe construcții speciale.

Alte venituri

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017, Societatea a înregistrat alte venituri în valoare de 84,6 milioane lei. În această sumă sunt incluse venituri din transport gaze naturale de 70,46 milioane lei care sunt refacturate clienților și venituri din penalități de întârziere pentru neplata la scadență în sumă de 8,98 milioane lei.

Profitul perioadei

În primele trei trimestre ale anului 2017, profitul net al societății a crescut cu 470,39 milioane lei (65,9%), de la 713,70 milioane lei în 2016 la 1.184,09 milioane lei, datorită efectului cumulat al celor prezentate mai sus.

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

* mii lei *

Descriere	Producție și vânzare gaze	Înmagazinare	Energie electrică	Alte activități	Ajustări și eliminări	TOTAL
1	2	3	4	5	6	7
Cifra de afaceri						
*ianuarie - septembrie 2016	2.016.878	263.513	241.270	178.481	(298.622)	2.401.520
*ianuarie - septembrie 2017	2.647.991	378.666	445.500	191.375	(421.883)	3.241.649
Costul mărfurilor vândute						
*ianuarie - septembrie 2016	(17.207)	(409)	(28.089)	(621)	-	(46.326)
*ianuarie - septembrie 2017	(40.964)	(7)	(7.943)	(604)	-	(49.518)
Venituri din investiții						
*ianuarie - septembrie 2016	662	3.153	34	14.174	-	18.023
*ianuarie - septembrie 2017	257	1.365	20	14.005	-	15.647
Alte câștiguri sau pierderi						
*ianuarie - septembrie 2016	(404.612)	(1.727)	(416)	(833)	-	(407.588)
*ianuarie - septembrie 2017	(52.616)	(2.094)	(1.117)	(32.803)	-	(88.630)
Variația stocurilor						
*ianuarie - septembrie 2016	58.146	11.473	122	3.786	-	73.527
*ianuarie - septembrie 2017	(65.267)	(37.061)	174	1.512	-	(100.642)

Descriere	Producție și vânzare gaze	Înmagazinare	Energie electrică	Alte activități	Ajustări și eliminări	TOTAL
<i>Materii prime și consumabile</i>						
*ianuarie - septembrie 2016	(28.663)	(5.989)	(934)	(7.534)	1.662	(41.458)
*ianuarie - septembrie 2017	(34.802)	(8.220)	(864)	(7.255)	2.921	(48.220)
<i>Amortizare și depreciere</i>						
*ianuarie - septembrie 2016	(259.668)	(74.281)	(5.496)	(16.979)	-	(356.424)
*ianuarie - septembrie 2017	(311.724)	(77.470)	(4.892)	(13.615)	-	(407.701)
<i>Cheltuieli cu personalul</i>						
*ianuarie - septembrie 2016	(227.236)	(34.168)	(21.078)	(73.901)	-	(356.383)
*ianuarie - septembrie 2017	(255.547)	(38.959)	(23.865)	(81.864)	-	(400.235)
<i>Cheltuieli financiare</i>						
*ianuarie - septembrie 2016	(12.530)	(1.201)	-	-	-	(13.731)
*ianuarie - septembrie 2017	(12.060)	(1.225)	-	-	-	(13.285)
<i>Cheltuieli de explorare</i>						
*ianuarie - septembrie 2016	(80.502)	-	-	-	-	(80.502)
*ianuarie - septembrie 2017	(132.576)	-	-	-	-	(132.576)
<i>Alte cheltuieli</i>						
*ianuarie - septembrie 2016	(655.394)	(71.172)	(142.940)	(34.116)	297.767	(605.855)
*ianuarie - septembrie 2017	(752.307)	(53.843)	(281.262)	(32.351)	419.464	(700.299)
<i>Alte venituri</i>						
*ianuarie - septembrie 2016	329.195	2.036	101	3.225	(807)	333.750
*ianuarie - septembrie 2017	83.683	32	34	1.364	(502)	84.611
<i>Profit înainte de impozitare</i>						
*ianuarie - septembrie 2016	719.069	91.228	42.574	65.682	-	918.553
*ianuarie - septembrie 2017	1.074.068	161.184	125.785	39.764	-	1.400.801
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit</i>						
*ianuarie - septembrie 2016	-	-	-	(204.851)	-	(204.851)
*ianuarie - septembrie 2017	-	-	-	(216.713)	-	(216.713)
<i>Profit net</i>						
*ianuarie - septembrie 2016	719.069	91.228	42.574	(139.169)	-	713.702
*ianuarie - septembrie 2017	1.074.068	161.184	125.785	(176.949)	-	1.184.088

Situația fluxurilor de trezorerie

Fluxurile de trezorerie înregistrate în perioada ianuarie-septembrie 2017 și respectiv în perioada similară a anului 2016 se prezintă astfel:

INDICATOR	9 luni 2016 (mii lei)	9 luni 2017 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profitul net aferent perioadei	713.702	1.184.088	65,91
<i>Ajustări pentru:</i>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	204.851	216.713	5,79
Cheltuieli cu dobânzile	12	3	-75,00
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	13.719	13.282	-3,19
Venituri cu dobânzile	(18.023)	(15.647)	-13,18

INDICATOR	9 luni 2016 (mii lei)	9 luni 2017 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	72.128	44.741	-37,97
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul anului, cu excepția efectului trecerii timpului	(1.297)	(1.300)	0,23
Variația altor provizioane	(7.005)	(29.906)	326,92
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	(18.076)	(24.512)	35,61
Cheltuielile de explorare	80.502	132.576	64,69
Deprecierea activelor imobilizate	(24.782)	27.141	n/a
Cheltuieli cu amortizarea	399.282	405.072	1,45
Deprecierea netă a investițiilor în asociați	38	(12.606)	n/a
Deprecierea netă a altor investiții financiare	(1.554)	(21)	-98,65
Pierdere din cedarea investițiilor în asociați și a altor investiții financiare	1.577	12.308	680,47
Pierderi din creanțele comerciale și alte creanțe	330.694	36.120	-89,08
Recuperări dezmembrări mijloace fixe	(1.287)	-	n/a
Deprecierea stocurilor	4.724	7.318	54,91
Venituri din datorii prescrise	-	(610)	n/a
Venituri din subvenții	-	(93)	n/a
Numerar generat din activități operaționale, înainte de variația capitalului circulant	1.749.205	1.994.667	14,03
Variația capitalului circulant			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	(78.427)	44.002	n/a
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(361.551)	446.693	n/a
Creștere/(Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	(125.268)	(287.879)	129,81
Numerar generat din activități operaționale	1.183.959	2.197.483	85,60
Dobânzi plătite	(12)	(3)	-75,00
Impozit pe profit plătit	(233.675)	(242.805)	3,91
Numerar net generat din activități operaționale	950.272	1.954.675	105,70
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
(Creștere)/Descreștere alte active financiare	738.602	272.338	-63,13
Dobânzi încasate	19.189	14.346	-25,24
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	100	113	13,00
Încasări din vânzarea altor investiții financiare	400	-	n/a
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(235.322)	(332.070)	41,11
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(121.462)	(181.156)	49,15
Încasări din vânzarea altor imobilizări financiare		298	n/a
Numerar net utilizat în activități de investiții	401.507	(226.131)	n/a
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Dividendele plătite	(1.040.683)	(1.472.412)	41,49
Subvenții încasate	-	413	n/a
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(1.040.683)	(1.471.999)	41,45
Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar	311.096	256.545	-17,54
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	740.352	280.526	-62,11
Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie	1.051.448	537.071	-48,92

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

Indicatori

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

Indicatori	Formula de calcul	U.M.	9 luni 2016	9 luni 2017
1	2	3	4	5
Fondul de rulment (FR)	$C_{pr} - A_i = C_{pr} + D_{ll} + Pr + S_i - A_i$	mil. lei	3.366	3.534
Nevoia de fond de rulment (NFR)	$(A_c - D + Ch_{av}) - (D_{crt} - Cr_{ts} + V_{av})$	mil. lei	2.314	2.997
Trezoreria netă	$FR - NFR = D - Cr_{ts}$	mil. lei	1.051	537
Rata rentabilității economice	$\frac{P_b}{C_p} \times 100$	%	9,45	14,42
Rata rentabilității capitalului (ROE)	$\frac{P_n}{C_{pr}} \times 100$	%	7,62	12,61
Rata rentabilității comerciale	$\frac{P_b}{CA} \times 100$	%	38,25	43,21
Rata rentabilității activelor	$\frac{P_n}{A} \times 100$	%	7,00	11,44
EBIT	$P_b + Ch_d - V_d$	mil. lei	901	1.385
EBITDA	$EBIT + Am$	mil. lei	1.257	1.793
ROCE	$\frac{EBIT}{C_{ang}} \times 100$	%	9,27	14,26
Solvabilitatea patrimonială	$\frac{C_{pr}}{P} \times 100$	%	91,83	90,71
Lichiditatea curentă	$\frac{A_{crt}}{D_{crt}}$	-	7,99	6,57
Gradul de îndatorare	$\frac{C_i}{C_{pr}} \times 100$	%	0,00	0,00
Viteza de rotație	$\frac{\bar{S}_{clieni}}{CA} \times nr. zile perioada$	-	67,90	51,70
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{CA}{A_i}$	-	0,38	0,52

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 depreciere;
Ch_{av}	cheltuieli în avans;	C_{ang}	capital angajat (total active – datorii curente);
D_{crt}	datorii curente;	A_{crt}	active curente;
Cr_{ts}	credite pe termen scurt;	P	pasive totale;
C_i	capital împrumutat;	\bar{S}_{clieni}	sold mediu clienți.

EXECUȚIA CONTRACTULUI DE MANDAT/CONTRACTELOR DE ADMINISTRARE

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

- ✘ 12 iunie 2013 - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.8, aprobă numirea domnului “Virgil Marius Metea în funcția de administrator executiv-director general”;
- ✘ 16 decembrie 2013 - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.29, aprobă Contractul de mandat dintre Romgaz și domnul Virgil Marius Metea în calitate de administrator executiv-director general;
- ✘ 29 ianuarie 2014 - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.1, aprobă “Planul de management pe durata mandatului Directorului general al Societății Naționale de Gaze Naturale “ROMGAZ” – S.A., respectiv pentru perioada 2013-2017”;
- ✘ 7 iunie 2017 - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.14, aprobă reînnoirea Contractului de mandat pentru Directorul General – Domnul Metea Virgil Marius pentru o perioadă de patru ani, precum și modificarea valorii indicatorilor de performanță pentru anul 2017 la nivelul celor aprobați de Adunarea Generală a Acționarilor prin bugetul de venituri și cheltuieli;
- ✘ 15 iunie 2017 - a fost încheiat Actul Adițional nr.5 la Contractul de Mandat nr.3.066/2013, înregistrat cu nr.17.702 în data de 15 iunie 2017.

Obiectivele și criteriile de performanță

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

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

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

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

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

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

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

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

Contractele de administrare încheiate de către administratorii societății, așa cum acestea au fost aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor, conțin doar o indemnizație fixă și, ca urmare, nu prevăd indicatori și criterii de performanță.

Actualizarea valorilor indicatorilor de performanță

Prevederile Contractului de mandat și ale Planului de management

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.29 luată în cadrul ședinței din data de 16 decembrie 2013, a aprobat Contractul de mandat ce va fi încheiat cu Directorul General.

Contractul de mandat prevede posibilitatea renegocierii acestuia, astfel:

“La începutul fiecărui an de mandat părțile pot renegocia remunerația care se cuvine directorului general cu respectarea prevederilor legale în vigoare și cu încadrarea în bugetul de venituri și cheltuieli.

Obiectul renegocierii va viza cuantumul remunerației, modul de calcul și criteriile pe baza cărora se calculează componenta fixă și componentele variabile ale indemnizației, cu luarea în considerare a planului de administrare și a planului de management”;

Planul de management pentru perioada 2013-2017, așa cum acesta a fost aprobat de către Consiliul de Administrație al societății prin Hotărârea nr.1 din data de 29 ianuarie 2014, prevede că:

☞ *“Indicatorii de performanță prevăzuți în prezentul plan, ca rezultat al obiectivelor strategice stabilite și a planului de măsuri de realizat pentru îndeplinirea acestora, vor fi supuși din nou analizei în vederea aprobării de către Consiliul de Administrație, în cazul în care se va constata că, din motive care nu sunt sub controlul administratorilor, din cauze externe societății (declinul pieței de gaze naturale și energie electrică, modificări ale cadrului legal și de reglementare s.a.) obiectivele și respectiv indicatorii de*

performanță nu pot fi îndeplinite” – Rezumat al Planului de management (ultimul paragraf); și

☞ *“Realizarea indicatorii de performanță este condiționată de:*

☞ *respectarea angajamentului României de creștere graduală a prețului de comercializare pe piața românească a producției interne de gaze naturale, pentru atingerea convergenței cu prețul de comercializare pe piața românească a gazelor naturale din import până la data de 31 decembrie 2018. Angajamentul este asumat prin Scrisoarea de Intenție semnată cu Fondul Monetar Internațional și respectiv prin Memorandumul de Înțelegere semnat cu Comisia Europeană, parte integrantă a Acordului de Înțelegere de tip Preventiv semnat cu Fondul Monetar Internațional și Comisia Europeană;*

☞ *respectarea de către ANRE a prevederilor legale referitoare la ajustarea venitului reglementat și respectiv a tarifelor de înmagazinare subterană a gazelor naturale.*

În cazul în care, alte circumstanțe sau evenimente în afara controlului directorului general o impun, Planul de management va fi amendat/modificat/completat în mod corespunzător în ceea ce privește nivelul indicatorilor de performanță” – punctul 6. Criterii și obiective de performanță din Planul de management (ultimul paragraf).

Demersurile efectuate pentru modificarea Contractului de mandat

Încă din primul an de mandat au apărut numeroase cauze obiective, imprevizibile și care au fost în afara controlului conducerii administrative și executive a societății, de natură a împiedica îndeplinirea obiectivelor și indicatorilor de performanță cuprinși în Contractul de administrare și respectiv în Contractul de mandat, și anume:

☞ *nerespectarea calendarului de creștere graduală a prețului de comercializare a gazelor din producția internă, avut în vedere la elaborarea și aprobarea Planului de administrare;*

☞ *reglementări de natură fiscală cu impact semnificativ asupra performanțelor societății, cum ar fi:*

☞ *prelungirea aplicării și după data de 31 decembrie 2014 a perioadei de aplicare a impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute de producătorii de gaze naturale ca urmare a dereglementării prețurilor;*

☞ *introducerea începând cu data de 1 ianuarie 2014 a taxei pe construcțiile speciale, așa numita “taxă pe stâlp”;*

☞ *diminuarea consumului de gaze naturale la nivel național.*

Consiliului de Administrație, prin Hotărârea nr.11 din 12 mai 2016, aprobă *“modificarea modului de calcul a indicatorilor de performanță în sensul eliminării efectelor factorilor de influență externi, care nu sunt sub controlul managementului societății și din ale căror cauză, obiectivele și respectiv indicatorii de performanță nu pot fi îndeplinite” și “încheierea unui act adițional la Contractul de Mandat al Directorului General al societății, înregistrat cu nr.3066/2013 pentru modificarea modului de calcul al indicatorilor de performanță, în sensul eliminării factorilor de influență externi care nu sunt sub controlul managementul societății, ulterior aprobării de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a modificării modului de calcul a acestora”.*

Cu toate că odată cu Hotărârea AGA nr.5 din 16 iunie 2016 a fost îndeplinită condiția privind încheierea actului adițional la Contractul de mandat, acesta nu a fost semnat de către societate.

Realizări 2014-2017

Valorile principalilor indicatorilor realizați în primele 9 luni ale anilor 2014-2017 sunt prezentate în tabelul de mai jos (mii lei):

Indicatori	9 luni 2014	9 luni 2015	9 luni 2016	9 luni 2017
1	2	3	4	5
Cifra de afaceri	3.286.770	2.933.107	2.401.520	3.241.649
Venituri din exploatare ^{*)}	3.624.392	3.267.689	2.947.276	3.382.677
Cheltuieli de exploatare ^{*)}	2.103.725	1.902.025	1.706.207	1.971.533
Profit brut	1.407.242	1.194.777	918.553	1.400.801
Profit net	1.113.993	975.331	713.702	1.184.088
EBITDA	2.167.490	1.938.114	1.620.833	1.826.044
Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare (lei)	580,4	582,1	578,9	582,8
Număr mediu de personal	6.221	6.190	6.114	6.054
Productivitatea muncii (mii lei cifră de afaceri/persoană)	528,3	473,8	392,8	535,5
Productia de gaze naturale (milioane mc)	4.227,9	4.134,5	3.034,3	3.751,1
Volumul de resurse geologice	1.070	2.450	2.110	1.267
Plăți restante	0	0	0	0

^{*)} - fără ajustări și provizioane.

Realizările perioadei ianuarie-septembrie 2016

Contractul de mandat

Realizarea indicatorilor și criteriilor de performanță conform Contractului de mandat, la nivelul Trimestrului 3 2017, este prezentată în tabelul de mai jos:

	U.M.	Criteriul de performanță	Coefficient ponderare	Valori țintă ³	Valori realizate	Grad de realizare	Pondere
1	2	3	4	5	6	$7=6/5 \times 100$	$8=2 \times 7$
EBITDA	mii lei	creștere	0,25	1.394.525	1.826.044	130,9	32,73
CA	mii lei	creștere	0,20	2.716.967	3.241.649	119,3	23,86
W	mii lei/ persoană	creștere	0,10	430,9	535,5	124,3	12,43
C _{expl} /V _{expl}	lei	scădere	0,10	674,2	582,8	115,7	11,57
RES	milioane mc	creștere	0,10	2.100,0	1.267,0	60,3	6,03
d _Q		menținere	0,15	3.488	3.751	107,5	16,13
P _{res}	mii lei	menținere	0,10	0	0	110,0	11,00
Total	-	-	1,00	-	-	-	113,75

Gradul de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță este de **113,75%**.

³ Reprezintă valorile cuprinse în sau care au stat la baza fundamentării Bugetului de Venituri și Cheltuieli pe anul 2017 așa cum acesta a fost aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hotărârea nr.1 din 25 aprilie 2017

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

- ↳ *EBITDA* – mai mare decât ținta cu 432 mil.lei (+30,9%);
- ↳ *Cifra de afaceri* – mai mare cu 525 mil.lei (+19,3%);
- ↳ *Productivitatea muncii* – mai mare decât productivitatea programată cu 105 mii lei/salariat (+24,3%);
- ↳ *Cheltuielile de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare* – mai mici cu 91 lei (-13,5%) față de valoarea țintă;
- ↳ *Producția de gaze extrase*, mai mare cu 263 mil.mc;
- ↳ *Plățile restante*.

Nu a fost realizat integral doar indicatorul “*Volumul de resurse geologice*” – mai mici cu 833 mil.mc (-39,7%).

Anexăm Situațiile financiare individuale interimare neauditate pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la data de 30 septembrie 2017, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

SEMNĂTURI

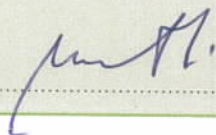
Președinte Consiliul de Administratie,

NISTORAN DORIN LIVIU



Director General,

METEA VIRGIL MARIUS



Director Economic,

BOBAR ANDREI



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

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE (NEAUDITATE)
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA
30 SEPTEMBRIE 2017
ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU

STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ

ȘI

ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE 2844/2016

CUPRINS	PAGINA
Situația individuală interimară a rezultatului global pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	1
Situația individuală interimară a poziției financiare la 30 septembrie 2017	2
Situația individuală interimară a modificărilor în capitalul propriu pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	4
Situația individuală interimară a fluxurilor de trezorerie pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	5
Note la situațiile financiare individuale interimare pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 septembrie 2017:	7
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7
3. Cifra de afaceri și alte venituri	19
4. Venituri din investiții	19
5. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	19
6. Alte câștiguri sau pierderi	20
7. Amortizare și depreciere	20
8. Cheltuieli cu personalul	21
9. Cheltuieli financiare	21
10. Alte cheltuieli	21
11. Cheltuiala cu impozitul pe profit	22
12. Imobilizări corporale	23
13. Explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale	27
14. Alte imobilizări necorporale	28
15. Stocuri	32
16. Creanțe	32
17. Capital social	34
18. Rezerve	34
19. Provizioane	34
20. Datorii comerciale și alte datorii	36
21. Instrumente financiare	37
22. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	39
23. Informații privind membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere	40
24. Investiții în filiale și asociați	41
25. Alte investiții financiare	43
26. Informații pe segmente	44
27. Numerar și echivalente de numerar	48
28. Alte active financiare	48
29. Angajamente acordate	48
30. Angajamente primite	49
31. Contingente	49
32. Angajamente comune	52
33. Evenimente ulterioare datei bilanțului	53
34. Aprobarea situațiilor financiare	53

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATĂ)

	Nota	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016
		'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	3	3.241.649	849.429	2.401.520	551.617
Costul mărfurilor vândute	5	(49.518)	(3.727)	(46.326)	(8.459)
Venituri din investiții	4	15.647	4.943	18.023	4.399
Alte câștiguri sau pierderi	6	(88.630)	(24.031)	(407.588)	(276.604)
Variația stocurilor		(100.642)	41.415	73.527	91.166
Materii prime și consumabile	5	(48.220)	(16.092)	(41.458)	(12.115)
Amortizare și deprecieri	7	(407.701)	(113.649)	(356.424)	(83.489)
Cheltuieli cu personalul	8	(400.235)	(139.151)	(356.383)	(126.406)
Cheltuieli financiare	9	(13.285)	(4.410)	(13.731)	(4.564)
Cheltuieli cu explorarea		(132.576)	(62.395)	(80.502)	(80.502)
Alte cheltuieli	10	(700.299)	(183.839)	(605.855)	(161.207)
Alte venituri	3	84.611	18.535	333.750	269.713
Profit înainte de impozitare		1.400.801	367.028	918.553	163.549
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(216.713)	(50.899)	(204.851)	(65.114)
Profitul perioadei		1.184.088	316.129	713.702	98.435
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat		0,0031	0,0008	0,0019	0,0003
Rezultatul global al perioadei		1.184.088	316.129	713.702	98.435

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 13 noiembrie 2017.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(NEAUDITATĂ)

	Nota	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
		'000 RON	'000 RON
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	5.727.551	5.789.262
Alte imobilizări necorporale	14	382.735	397.864
Investiții în filiale	24 a)	1.200	1.200
Investiții în asociați	24 b)	120	120
Alte investiții financiare	25	69.678	69.657
Total active imobilizate		6.181.284	6.258.103
Active circulante			
Stocuri	15	524.687	575.983
Creanțe comerciale și alte creanțe	16 a)	437.219	828.610
Alte active financiare	28	2.619.597	2.892.751
Alte active	16 b)	50.103	141.525
Numerar și echivalente de numerar	27	537.071	280.526
Total active circulante		4.168.677	4.719.395
Total active		10.349.961	10.977.498
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital social	17	385.422	385.422
Rezerve	18	3.036.461	3.020.152
Rezultat reportat		5.966.052	6.270.587
Total capitaluri		9.387.935	9.676.161
Datorii pe termen lung			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	19	117.017	119.986
Datorii privind impozitul amânat	11	17.325	40.123
Provizioane	19	193.200	194.048
Total datorii pe termen lung		327.542	354.157

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATĂ)

	Capital social	Rezerva legală	Alte rezerve	Rezultatul reportat **)	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2017	385.422	77.084	2.943.068	6.270.587	9.676.161
Alocare dividende *)	-	-	-	(1.472.314)	(1.472.314)
Transfer la alte rezerve	-	-	16.309	(16.309)	-
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	1.184.088	1.184.088
Sold la 30 septembrie 2017	385.422	77.084	2.959.377	5.966.052	9.387.935
Sold la 1 ianuarie 2016	385.422	77.084	2.504.769	6.724.947	9.692.222
Alocare dividende *)	-	-	-	(1.040.640)	(1.040.640)
Transfer la alte rezerve	-	-	346.044	(346.044)	-
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	713.702	713.702
Sold la 30 septembrie 2016	385.422	77.084	2.850.813	6.051.965	9.365.284

*) În cursul anului 2017, acționarii Societății au aprobat distribuirea de dividende aferente anului 2016 în sumă de 1.472.314 mii RON (2016: 1.040.640 mii RON), dividendul pe acțiune fiind de 3,82 RON (2016: 2,7 RON/acțiune).

**) Rezultatul reportat include rezerva aferentă cotei geologice constituite în conformitate cu Hotărârea Guvernului nr. 168/1998 privind stabilirea cotelor de cheltuieli necesare dezvoltării și modernizării producției de țiței și gaze naturale, rafinării, transportului și distribuției petroliere. Ulterior tranziției Societății la IFRS, nu a mai fost constituită această rezervă, rezerva existentă la 31 decembrie 2012 fiind transferată în rezultatul reportat. Rezerva se distribuie acționarilor pe măsura amortizării, respectiv casării, activelor finanțate din această sursă, pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor. La 30 septembrie 2017 rezerva aferentă cotei geologice este în sumă de 1.781.845 mii RON (31 decembrie 2016: 2.217.232 mii RON).

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 13 noiembrie 2017.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATĂ)

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale				
Profit net	1.184.088	316.129	713.702	98.435
Ajustări pentru:				
Cheltuiiala cu impozitul pe profit (nota 11)	216.713	50.899	204.851	65.114
Cheltuiiala cu dobânda (nota 9)	3	-	12	3
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 9, nota 19)	13.282	4.410	13.719	4.561
Venituri din dobânzi (nota 4)	(15.647)	(4.943)	(18.023)	(4.399)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 6)	44.741	7.698	72.128	22.781
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 19)	(1.300)	(462)	(1.297)	(67)
Variația altor provizioane (nota 19)	(29.906)	(14.356)	(7.005)	(2.094)
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 7, nota 12, nota 14)	(24.512)	(15.782)	(18.076)	(31.966)
Pierderi din proiecte de explorare	132.576	62.395	80.502	80.502
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 7, nota 12, nota 14)	27.141	(1.129)	(24.782)	(1.656)
Amortizarea activelor imobilizate (nota 7)	405.072	130.560	399.282	117.111
Deprecierea investițiilor în asociați (nota 6, nota 24 b)	(12.606)	(9.214)	38	-
Deprecierea netă a altor investiții financiare (nota 6, nota 25)	(21)	-	(1.554)	-
Pierdere din cedarea investițiilor în asociați și a altor investiții financiare (nota 6, nota 24 b)	12.308	8.916	1.577	-
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte creanțe (nota 6)	36.120	14.238	330.694	252.157
Venituri din dezmembrări	-	-	(1.287)	(1.287)
Deprecierea netă a stocurilor (nota 6, nota 15)	7.318	1.917	4.724	1.703
Venituri din datorii prescrise	(610)	(610)	-	-
Venituri din subvenții	(93)	(93)	-	-
	1.994.667	550.573	1.749.205	600.898
Mișcări în capitalul circulant:				
(Creștere)/Scădere stocuri	44.002	(39.052)	(78.427)	(109.288)
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	446.693	233.783	(361.551)	(452.820)
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	(287.879)	(27.340)	(125.268)	20.290
Numerar generat din activități operaționale	2.197.483	717.964	1.183.959	59.080
Dobânzi plătite	(3)	-	(12)	(3)
Impozit pe profit plătit	(242.805)	(61.728)	(233.675)	(25.291)
Numerar net generat din activități operaționale	1.954.675	656.236	950.272	33.786

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATĂ)

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Fluxuri de numerar din activități de investiții				
(Creșterea)/Scăderea altor active financiare	272.338	(177.491)	738.602	1.041.501
Dobânzi încasate	14.346	6.729	19.189	6.226
Încasări din vânzarea de imobilizări	113	47	100	95
Încasări din cedarea altor investiții financiare	-	-	400	-
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(332.070)	(182.046)	(235.322)	(87.938)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(181.156)	(86.461)	(121.462)	(53.955)
Încasări din cedarea investițiilor deținute în asociații (nota 24 b)	298	298	-	-
Numerar net utilizat în activități de investiții	(226.131)	(438.924)	401.507	905.929
Fluxuri de numerar din activități de finanțare				
Dividende plătite	(1.472.412)	(1.471.921)	(1.040.683)	(1.040.560)
Subvenții primite	413	413	-	-
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(1.471.999)	(1.471.508)	(1.040.683)	(1.040.560)
Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar	256.545	(1.254.196)	311.096	(100.845)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	280.526	1.791.267	740.352	1.152.293
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	537.071	537.071	1.051.448	1.051.448

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 13 noiembrie 2017.


Virgil Metea
Director General


Andrei Bobar
Director Economic

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

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

Romgaz are ca activitate principală:

1. cercetarea geologică pentru descoperirea rezervelor de gaze naturale, țitei 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.

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

Bazele contabilizării

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

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

Situațiile financiare sunt neauditate și în opinia conducerii Societății, includ toate ajustările necesare pentru o prezentare fidelă a rezultatelor perioadei.

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 30 septembrie 2017.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

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

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

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

Entități asociate

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

Angajamente comune

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

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

O exploatare în participație este un angajament comun în cadrul căruia părțile care dețin controlul comun al angajamentului au drepturi la activele și 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

Asocieri în participație

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

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 12: Recunoașterea activului de impozit amânat pentru pierderi nerealizate (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- Amendamente la IAS 7: Inițiative de prezentare a informațiilor (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017).

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

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

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

- IFRS 9 „Instrumente financiare”, adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”, inclusiv amendamentele la IFRS 15: Data intrării în vigoare a IFRS 15, emise de IASB, adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRS 16 „Contracte de leasing” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Clarificări la IFRS 15: Venituri din contracte cu clienții (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).

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

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

- IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021);
- Amendamente la IFRS 10 și IAS 28: Vânzarea sau contribuția cu active între un investitor și asociații săi sau asocierile în participație (aplicarea a fost amânată pe o perioadă nedeterminată);
- Amendamente la IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor de 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);
- IFRIC 22 „Tranzacții în valută și decontări în avans” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

- Amendamente la IAS 40 „Transferul investițiilor imobiliare” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRIC 23 „Incertitudini privind tratamentul impozitului pe profit” (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);
- Amendamente la IAS 28 „Investiții pe termen lung în asociați și asocieri în participație” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Societatea evaluează efectul 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

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

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

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

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

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

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

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

Valute

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

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

Beneficiile angajaților

Beneficii acordate la pensionare

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

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

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

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

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

Impozitarea

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

Impozitul curent

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

Impozitul amânat

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

Datoriile cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele temporare impozabile aferente investițiilor în 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 datoriiilor 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 datoriiilor sale.

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

Imobilizări corporale

(1) Cost

(i) *Imobilizări corporale*

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

(ii) *Costurile de dezvoltare*

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

(iii) *Costurile de întreținere și reparație*

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

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 interimară a rezultatului global o cheltuială proporțională cu veniturile realizate din vânzarea producției obținute din totalul rezervei de gaze naturale certificate la începutul perioadei. În conformitate cu această metodă, valoarea fiecărei sonde de producție este amortizată în funcție de proporția pe care o are cantitatea de gaz natural extrasă în decursul perioadei din rezerva de gaz certificată la începutul perioadei.

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

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

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

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

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

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

Active de explorare și evaluare

(1) Cost

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

Costurile asociate direct cu o sondă de explorare sunt recunoscute inițial ca activ până când forajul sondei este complet, iar rezultatele au fost evaluate. Aceste costuri includ salariile angajaților, materialele și combustibilul utilizat, costurile de foraj și plățile efectuate către contractori. În cazul în care nu se găsesc hidrocarburi cu potențial comercial, sonda de explorare este scoasă din situația individuală interimară a poziției financiare prin înregistrarea unei ajustări de depreciere, până la obținerea de la Agenția Națională pentru Resurse Minerale (ANRM) a tuturor aprobărilor în vederea casării. Dacă se găsesc hidrocarburi și, în urma unei evaluări, se constată că există potențial comercial de dezvoltare, costurile continuă să fie capitalizate. Costurile direct asociate cu activitatea de evaluare, realizată pentru a determina mărimea, caracteristicile și potențialul comercial al unui zăcămint 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 reinnoirea acesteia;
- nu sunt prevăzute în buget și nici planificate cheltuieli substanțiale pentru explorarea și evaluarea ulterioară a resurselor de gaze în acea zonă;
- explorarea și evaluarea resurselor de gaze dintr-o anumită zonă nu au dus la descoperirea unor cantități de resurse de gaze viabile din punct de vedere comercial și Societatea a decis să întrerupă acest gen de activități în zona respectivă;
- există suficiente date care să indice că, deși este probabilă demararea unei acțiuni de valorificare în zona respectivă, este puțin probabil ca valoarea contabilă a activului de explorare și de evaluare să fie complet recuperată în urma valorificării cu succes sau a vânzării.

Alte imobilizări necorporale

(1) Cost

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

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

Stocuri

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

Active și datorii financiare

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

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

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

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

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

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

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu natura aranjamentului contractual. Dobânzile, dividendele, câștigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept 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.

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

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

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

Acțiunile deținute într-un instrument de capital necotat sunt clasificate ca fiind DPV și sunt înregistrate la valoare justă, când aceasta poate fi cuantificată. Câștigurile și pierderile provenite din modificări în valoarea justă sunt recunoscute direct în capitalul propriu, în rezerve de reevaluare a investițiilor, cu excepția pierderilor din depreciere, a dobânzilor calculate utilizând metoda dobânzii efective și a câștigurilor și a pierderilor din diferențele de curs ale

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

activelor monetare, care sunt recunoscute direct în situația individuală interimară a rezultatului global. În cazul în care investiția este vândută sau se constată că este depreciată, câștigul sau pierderea cumulat(ă) anterior recunoscut(ă) în rezerva de reevaluare a investițiilor este inclus(ă) în situația individuală interimară a rezultatului global.

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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

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

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

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

Rezerve

Rezervele cuprind (nota 18):

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

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 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 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 „Altora 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 datorilor și prezentarea activelor și datorilor 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.

Estimări referitoare la rezervele din dezvoltare dovedite

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

Estimări referitoare la provizionul pentru dezafectare

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

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

Estimări referitoare la beneficiile acordate la pensionare

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

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

Estimări referitoare la provizionul pentru mediu

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

Evaluarea la valoarea justă și procese de evaluare

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

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

Contingente

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

Situații comparative

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut - producția internă	2.351.534	561.129	1.815.054	371.938
Venituri din gazul vândut - exploatare în participație	94.127	32.314	80.378	22.986
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare - import	22.404	-	10.885	-
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare - producție internă	20.347	1.265	8.105	2.124
Venituri din servicii de înmagazinare - rezervare capacitate	265.988	100.654	210.375	55.657
Venituri din servicii de înmagazinare - extracție	25.129	2.417	18.582	-
Venituri din servicii de înmagazinare - injecție	40.109	18.998	33.812	12.943
Venituri din energie electrică	381.721	116.779	191.439	68.393
Venituri din servicii	27.292	13.006	21.710	13.953
Venituri din vânzarea de bunuri	7.633	2.275	6.100	1.922
Alte venituri	5.365	592	5.080	1.701
Total cifra de afaceri	3.241.649	849.429	2.401.520	551.617
Alte venituri din exploatare	84.611	18.535	333.750	269.713
Total cifra de afaceri și alte venituri	3.326.260	867.964	2.735.270	821.330

4. VENITURI DIN INVESTIȚII

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venituri din dobânzi	15.647	4.943	18.023	4.399
Total	15.647	4.943	18.023	4.399

5. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERIELOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	45.708	15.240	38.588	11.558
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare - import	20.833	-	10.173	-
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare - producție internă	20.008	772	6.901	1.781
Costul dezechilibrului de energie electrică	7.884	2.674	28.089	6.333
Costul altor bunuri vândute	794	282	1.163	345
Alte consumabile	2.511	851	2.870	557
Total	97.738	19.819	87.784	20.574

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

6. ALTE CĂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	257	118	127	65
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(1.027)	(594)	(108)	(28)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(44.741)	(7.698)	(72.128)	(22.781)
Pierdere netă din cedarea investițiilor în asociați și a altor investiții financiare (nota 24 b)	(12.308)	(8.916)	(1.577)	-
Deprecierea netă a creanțelor (nota 16 c) *)	(16.753)	(14.238)	(330.689)	(252.152)
Deprecierea netă a investițiilor în asociați și a investițiilor financiare (nota 24 b, nota 25)	12.627	9.214	1.516	-
Deprecierea netă a stocurilor (nota 15)	(7.318)	(1.917)	(4.724)	(1.703)
Pierderi din debitori diversi *)	(19.367)	-	(5)	(5)
Total	(88.630)	(24.031)	(407.588)	(276.604)

*) Consiliul de Administrație a aprobat în cursul lunii aprilie 2017 cedarea drepturilor și obligațiilor care decurg din Acordurile de împrumut încheiate cu societățile Cybinka și Torzym, la valoarea de 1 euro. Împrumuturile acordate celor două companii și dobânda aferentă, în valoare de 4.223 mii EUR au fost înregistrate ca pierdere. Ajustarea înregistrată a fost reluată la venituri și a fost inclusă pe linia „deprecierea netă a creanțelor” de mai sus, în sumă de 16.753 mii RON.

7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Amortizare	405.072	130.560	399.282	117.111
din care:				
- amortizarea imobilizărilor corporale	398.630	128.504	390.120	114.510
- amortizarea imobilizărilor necorporale	6.442	2.056	9.162	2.601
Ajustări nete de valoare privind imobilizările (nota 12, nota 14)	2.629	(16.911)	(42.858)	(33.622)
Total amortizare și depreciere	407.701	113.649	356.424	83.489

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Salarii *)	356.438	121.860	316.396	111.535
Contribuții sociale	85.237	29.040	79.775	26.735
Tichete de masă	11.798	4.401	9.275	2.876
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	16.583	9.166	15.463	9.066
Pensii private	8.773	2.922	8.765	2.907
Asigurare de sănătate privată	5.025	1.676	-	-
Total costuri cu personalul	483.854	169.065	429.674	153.119
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(83.619)	(29.914)	(73.291)	(26.713)
Total cheltuieli cu personalul	400.235	139.151	356.383	126.406

*) În suma de 356.438 mii RON aferentă salariilor în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017 este inclusă participarea salariaților la profit în valoare de 23.061 mii RON, acordată conform aprobării acționarilor. În 2017, salariile nete de această sumă sunt de 333.377 mii RON. Cheltuiala cu salariile în anul 2016 nu include participarea salariaților la profit.

9. CHELTUIELI FINANCIARE

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu dobânda	3	-	12	3
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 19)	13.282	4.410	13.719	4.561
Total	13.285	4.410	13.731	4.564

10. ALTE CHELTUIELI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	16.139	5.425	12.024	4.284
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	35.843	11.724	23.763	10.185
Cheltuieli cu alte impozite și taxe (Câștiguri)/Pierderi nete din variația provizionanelor (nota 19)	480.059	127.521	437.180	102.221
	(31.206)	(14.818)	(8.302)	(2.161)
Alte cheltuieli operaționale	199.464	53.987	141.190	46.678
Total	700.299	183.839	605.855	161.207

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 480.059 mii RON (perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016: 437.180 mii RON) pentru „Cheltuieli cu alte impozite și taxe” sunt următoarele:

- suma de 265.601 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 (perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016: 203.921 mii RON);

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

- începând cu anul 2017, nu se mai plătește taxa pe construcții speciale. În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016, cheltuielile cu această taxă au fost de 52.672 mii RON;
- suma de 208.824 mii RON, inclusiv sumele provenind din exploatare în participație, reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016: 156.471 mii RON).

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	239.511	57.001	218.288	75.451
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(22.798)	(6.102)	(13.437)	(10.337)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	216.713	50.899	204.851	65.114

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai jos aferentă perioadei de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017, respectiv la 30 septembrie 2016, este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române care obțin profit, pe baza codului fiscal din România.

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

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016
	'000 RON	'000 RON
Profit contabil înainte de impozitare	1.400.802	918.553
(Profitul)/pierderea activităților nesupuse impozitului pe profit	1.256	-
Profit contabil supus impozitului pe profit	1.402.058	918.553
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	224.329	146.968
Efectul veniturilor neimpozabile	(46.908)	(31.101)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	64.271	109.704
Facilități fiscale	(2.181)	(7.283)
Alte diferențe	(22.798)	(13.437)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	216.713	204.851

Componența datoriei cu impozitul amânat:

	30 septembrie 2017		31 decembrie 2016	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/datorie	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/datorie
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Provizioane	(336.703)	(53.872)	(355.508)	(56.881)
Imobilizări corporale	605.425	96.867	766.715	122.674
Creanțe și alte active	(160.438)	(25.670)	(160.438)	(25.670)
Total	108.284	17.325	250.769	40.123
Înregistrat în contul de profit și pierdere		(22.798)		(22.466)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active afereente producției 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 în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	624	3	4.131	1.360	144	-	164.710	345.489	516.461
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	80	-	3.779	7	1	-	73.057	187.588	264.512
Transferuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	54	1.106	228.020	24.421	2.033	11.078	(15.462)	(251.250)	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	598	77.077	3.927	80	2.919	(15.462)	(69.139)	-
leșuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	(805)	(23.401)	(7.218)	(370)	(4.288)	(130.843)	(29.379)	(196.304)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	(163)	(10.091)	(4.009)	(172)	(2.923)	(60.662)	(3)	(78.023)
Sold la 30 septembrie 2017	107.669	881.870	5.981.574	912.507	96.211	1.683.718	435.279	724.787	10.823.615
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2017	-	233.949	2.868.192	475.904	63.308	516.200	-	-	4.157.553
Amortizare *) în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	24.795	279.051	50.167	4.893	59.266	-	-	418.172
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	8.260	88.398	16.477	1.557	19.531	-	-	134.223
Transferuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	-	759	-	-	(759)	-	-	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
leșuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	(326)	(6.485)	(5.097)	(366)	(821)	-	-	(13.095)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	(40)	(1.809)	(2.264)	(172)	(217)	-	-	(4.502)
Sold la 30 septembrie 2017	-	258.418	3.141.517	520.974	67.835	573.886	-	-	4.562.630

*) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 17.712 mii RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active aferețe producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Depreciere									
Sold la 1 ianuarie 2017	3.180	15.933	152.862	23.474	442	3.421	210.783	146.548	556.643
Depreciere în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	592	81.692	774	71	146	84.479	25.324	193.078
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	437	2.480	308	17	-	48.719	9.900	61.861
Transferuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	-	9.393	-	-	-	(14.661)	5.268	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	-	2.323	-	-	-	(14.661)	12.338	-
leșuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	(687)	(40.207)	(682)	(60)	(1.264)	(134.829)	(38.558)	(216.287)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	(176)	(13.428)	(302)	(10)	(257)	(64.652)	(98)	(78.923)
Sold la 30 septembrie 2017	3.180	15.838	203.740	23.566	453	2.303	145.772	138.582	533.434
Valoare netă la 1 ianuarie 2017	103.811	631.684	2.751.770	394.566	30.654	1.157.307	206.091	513.379	5.789.262
Valoare netă la 30 septembrie 2017	104.489	607.614	2.636.317	367.967	27.923	1.107.529	289.507	586.205	5.727.551

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active aferente producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cost									
Sold la 1 ianuarie 2016	106.399	831.437	5.633.432	704.856	87.955	1.601.802	657.862	800.625	10.424.368
Intrări în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	389	4.151	156.859	59.217	6.533	19.287	116.357	288.546	651.339
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	299	-	58.232	31.615	4.253	17.618	48.204	121.882	282.103
ieșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	(28)	(563)	(96.838)	(5.835)	(1.535)	(5.105)	(146.625)	(219.725)	(476.254)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	(28)	(521)	(40.265)	(2.359)	(7)	(5.105)	(133.482)	(86.997)	(268.764)
Sold la 30 septembrie 2016	106.760	835.025	5.693.453	758.238	92.953	1.615.984	627.594	869.446	10.599.453
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2016	-	201.906	2.530.752	431.088	59.106	436.982	-	-	3.659.834
Amortizare*) în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	24.229	281.325	41.936	4.881	63.741	-	-	416.112
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	8.077	79.021	13.993	1.673	20.276	-	-	123.040
ieșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(149)	(26.098)	(4.299)	(1.520)	(4.797)	-	-	(36.863)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(130)	(20.663)	(1.997)	(21)	(4.797)	-	-	(27.608)
Sold la 30 septembrie 2016	-	225.986	2.785.979	468.725	62.467	495.926	-	-	4.039.083

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active afere nte producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Depreciere									
Sold la 1 ianuarie 2016	3.180	15.535	185.440	23.903	420	3.889	444.885	90.822	768.074
Depreciere în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	989	41.911	1.315	134	4.113	60.966	17.698	127.126
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	631	19.154	985	32	3.998	47.489	3.353	75.642
leșuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(443)	(81.819)	(721)	(35)	(3.082)	(80.877)	(4.842)	(171.819)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(410)	(24.813)	(250)	(14)	(353)	(80.500)	(3.969)	(110.309)
Transferuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	-	5.120	-	-	-	(17.584)	12.464	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	-	3.096	-	-	-	(7.076)	3.980	-
Sold la 30 septembrie 2016	3.180	16.081	150.652	24.497	519	4.920	407.390	116.142	723.381
Valoare netă la 1 ianuarie 2016	103.219	613.996	2.917.240	249.865	28.429	1.160.931	212.977	709.803	5.996.460
Valoare neta la 30 septembrie 2016	103.580	592.958	2.756.822	265.016	29.967	1.115.138	220.204	753.304	5.836.989

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (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.

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Pierderi din proiecte de explorare	132.576	62.395	80.502	80.502
Mișcarea netă a deprecierii activelor de explorare (nota 12, nota 14)	(24.512)	(15.782)	(18.076)	(31.966)
Numerar net utilizat în activități de investiții în explorare	(181.156)	(86.461)	(121.462)	(53.955)
		<u>30 septembrie 2017</u>		<u>31 decembrie 2016</u>
		'000 RON		'000 RON
Active de explorare (nota 12, nota 14)		661.809		589.364
Datorii		(34.393)		(23.332)
Active nete		627.416		566.032

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Alte immobilizări necorporale	Licențe	Active necorporale de explorare în curs	Alte immobilizări necorporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2017	15.079	170.921	587.374	34	773.408
Intrări în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	239	16.600	2.527	19.366
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	7	13.537	60	13.604
Transferuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	2.561	-	(2.561)	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	250	-	(250)	-
leșuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	(4.942)	(1.733)	-	(6.675)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	-	(1.733)	-	(1.733)
Sold la 30 septembrie 2017	15.079	168.779	602.241	-	786.099
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2017	9.477	161.966	-	-	171.443
Amortizare în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	1.663	4.779	-	-	6.442
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	555	1.501	-	-	2.056
leșuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	(4.460)	-	-	(4.460)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2017	11.140	162.285	-	-	173.425

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Alte immobilizări necorporale	Licențe	Active necorporale de explorare în curs	Alte immobilizări necorporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2017	-	-	204.101	-	204.101
Depreciere în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	-	27.586	-	27.586
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	-	151	-	151
leşiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	-	(1.748)	-	(1.748)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2017	-	-	229.939	-	229.939
Valoare netă la 1 ianuarie 2017	5.602	8.955	383.273	34	397.864
Valoare netă la 30 septembrie 2017	3.939	6.494	372.302	-	382.735

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (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 2016	15.079	178.241	589.337	165	782.822
Intrări în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	4.429	5.215	4.186	13.830
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	292	3.485	434	4.211
ieșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(11.499)	-	(3.508)	(15.007)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(606)	-	(49)	(655)
Sold la 30 septembrie 2016	15.079	171.171	594.552	843	781.645
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2016	7.260	166.104	-	-	173.364
Amortizare în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	1.663	7.499	-	-	9.162
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	555	2.046	-	-	2.601
ieșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(11.499)	-	-	(11.499)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(606)	-	-	(606)
Sold la 30 septembrie 2016	8.923	162.104	-	-	171.027

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

15. STOCURI

	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON
Piese de schimb și materiale	153.758	157.879
Producție în curs	506	335
Produse finite (gaze)	336.627	353.731
Produse reziduale	117	123
Stocuri aflate la terți	72.560	95.758
Mărfuri (gaze)	472	171
Alte stocuri	69	90
Deprecierea pieselor de schimb și materialelor	(34.503)	(29.183)
Deprecierea produselor reziduale	(44)	(44)
Deprecierea stocurilor aflate la terți	(4.875)	(2.877)
Total	524.687	575.983

16. CREANȚE

a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.382.049	1.322.274
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale (nota 16 c)	(1.196.019)	(1.192.029)
Clienți – facturi de întocmit	251.189	698.365
Total	437.219	828.610

b) Alte active

	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	12	2.061
Creanțe din exploatare în participație	8.075	4.838
Alte creanțe *)	61.630	27.225
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe (nota 16 c) *)	(51.302)	(19.192)
Debitori diverși (nota 6)	46.724	65.097
Ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși (nota 16 c)	(42.852)	(62.009)
Cheltuieli în avans	6.319	101.550
TVA neexigibilă	21.497	21.955
Total	50.103	141.525

*) 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

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 intreruptibili 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 13.697 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.

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

	2017	2016
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	1.273.230	918.845
Cheltuială în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie (nota 6)	36.184	343.069
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie (nota 6)	14.265	252.179
Diferențe din reevaluarea soldurilor în valută în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie	190	(303)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie	-	(291)
Diminuare în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie (nota 6)	(19.431)	(12.380)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie (nota 6)	(27)	(27)
Sold la 30 septembrie	1.290.173	1.249.231

La 30 septembrie 2017, Societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale pentru o serie de clienți, dintre care amintim Interagro 275.961 mii RON (31 decembrie 2016: 275.961 mii RON), GHCL Upsom 60.371 mii RON (31 decembrie 2016: 60.371 mii RON), CET Iași 46.271 mii RON (31 decembrie 2016: 46.271 mii RON), Electrocentrale Galați cu 215.358 mii RON (31 decembrie 2016: 211.370 mii RON), Electrocentrale București 570.274 mii RON (31 decembrie 2016: 570.274 mii RON) și G-ON EUROGAZ cu 14.848 mii RON (31 decembrie 2016: 14.848 mii RON), ca urmare a situației financiare a acestor clienți, precum și a litigiilor în curs legate de aceste creanțe sau ca urmare a depășirii scadenței.

	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON
Creanțe neajunse la scadență, pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	165.688	113.050
Creanțe cu scadența depășită, pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere		
Scadența depășită cu până la 30 zile	298	17.070
Scadența depășită între 30 - 90 zile	6.954	65
Scadența depășită între 90 - 360 zile	13.090	60
Total creanțe cu scadență depășită pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	20.342	17.195
Total creanțe	186.030	130.245

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

17. CAPITAL SOCIAL

	<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
385.422.400 acțiuni ordinare achitate integral	385.422	385.422
Total	385.422	385.422

Structura acționariatului la 30 septembrie 2017 este următoarea:

	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Suma</u>	<u>Procentaj (%)</u>
		'000 RON	
Statul Român prin Ministerul Energiei	269.823.080	269.823	70,01
Persoane juridice	96.422.938	96.423	25,02
Persoane fizice	19.176.382	19.176	4,97
Total	385.422.400	385.422	100

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și plătite integral la 30 septembrie 2017. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1 leu/acțiune (31 decembrie 2016: 1 leu/acțiune).

18. REZERVE

	<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Rezerve legale	77.084	77.084
Alte rezerve, din care:	2.959.377	2.943.068
- Fondul de dezvoltare al Societății	2.307.491	2.291.182
- Facilități fiscale	145.773	145.773
- Cota de dezvoltare, constituită până la 2004	486.388	486.388
- Alte rezerve	19.725	19.725
Total	3.036.461	3.020.152

19. PROVIZIOANE

	<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Provizion de dezafectare	193.200	194.048
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	117.017	119.986
Total provizioane termen lung	310.217	314.034
Provizion de dezafectare	26.271	16.523
Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	6.762	8.963
Alte provizioane *)	215	24.951
Total provizioane termen scurt	33.248	50.437
Total provizioane	343.465	364.471

*) La decembrie 2016, în suma de 24.951 mii RON „Alte provizioane”, a fost inclusă datoria cu participarea salariaților la profit în valoare de 23.061 mii RON; în 2017, pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor privind repartizarea profitului anului 2016, provizionul a fost reluat la venituri (suma este prezentată în nota 10, fiind inclusă pe linia „(Câștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor”, în sumă de 31.206 mii RON) care au fost anulate de o cheltuială cu personalul de aceeași valoare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

Provizionul de dezafectare

<i>Mișcarea provizionului de dezafectare</i>	2017	2016
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	210.571	197.612
Provizion adițional înregistrat ca active imobilizate în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie	(3.082)	(3.226)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie	(1.165)	(1.436)
Efectul trecerii timpului în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie (nota 9)	13.282	13.719
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie (nota 9)	4.410	4.561
Înregistrat în contul de profit sau pierdere în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie	(1.300)	(1.297)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie	(462)	(67)
Sold la 30 septembrie	219.471	206.808

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

Alte provizioane

	Provizioane pentru beneficiile angajaților '000 RON	Alte provizioane '000 RON	Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol '000 RON	Total '000 RON
Sold la 1 ianuarie 2017	119.986	24.951	8.963	153.900
Provizion adițional înregistrat în perioadă	-	14.460	-	14.460
Provizion utilizat în perioadă	(2.969)	(24.235)	(2.201)	(29.405)
Provizion neutilizat, reversat	-	(14.961)	-	(14.961)
Sold la 30 septembrie 2017	117.017	215	6.762	123.994
	Provizioane pentru beneficiile angajaților '000 RON	Alte provizioane '000 RON	Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol '000 RON	Total '000 RON
Sold la 1 iulie 2017	117.017	13.956	7.377	138.350
Provizion adițional înregistrat în perioadă	-	215	-	215
Provizion utilizat în perioadă	-	(240)	(615)	(855)
Provizion neutilizat, reversat	-	(13.716)	-	(13.716)
Sold la 30 septembrie 2017	117.017	215	6.762	123.994

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (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 2016	15.951	102.959	1.818	14.253	134.981
Provizion adițional înregistrat în perioadă	39	-	911	-	950
Provizion utilizat în perioadă	(79)	(3.274)	(1.238)	(2.443)	(7.034)
Provizion neutilizat, reversat	-	-	(921)	-	(921)
Sold la 30 septembrie 2016	15.911	99.685	570	11.810	127.976

	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 iulie 2016	15.872	100.942	957	12.299	130.070
Provizion adițional înregistrat în perioadă	39	-	309	-	348
Provizion utilizat în perioadă	-	(1.257)	(646)	(489)	(2.392)
Provizion neutilizat, reversat	-	-	(50)	-	(50)
Sold la 30 septembrie 2016	15.911	99.685	570	11.810	127.976

20. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON
Furnizori – facturi de primit	48.936	29.067
Datorii comerciale	36.901	43.906
Datorii față de furnizorii de imobilizări	114.543	32.916
Avansuri de la clienți	150.573	464.052
Total datorii comerciale	350.953	569.941
Datorii către salariați	23.888	46.296
Redevențe	66.773	62.430
Asigurări sociale	17.205	14.438
Alte datorii curente	30.281	35.931
Datorii aferente exploatărilor în participație	3.669	3.904
TVA	26.073	61.788
Dividende de plată	676	1.384
Impozitul pe venitul suplimentar	22.181	34.068
Datorii cu alte impozite	565	1.344
Total alte datorii	191.311	261.583
Total datorii comerciale și alte datorii	542.264	831.524

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

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 imprezibilitatea piețelor financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanței financiare a Societății, în anumite limite. Totuși, această abordare nu previne pierderile în afara acestor limite în cazul unor variații semnificative în piață. Societatea nu utilizează instrumente derivate pentru a acoperi expunerea față de anumite riscuri.

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

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

Cursurile oficiale de schimb la 30 septembrie 2017 au fost 3,8977 RON/USD și 4,5991 RON/EUR (31 decembrie 2016 – 4,3033 RON/USD și 4,5411 RON/EUR).

	EUR	GBP	USD	RON	
	1 EUR = 4,5991	1 GBP = 5,2111	1 USD = 3,8977	1 RON	Total
30 septembrie 2017	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	444	-	2	536.625	537.071
Alte active financiare	-	-	-	2.619.597	2.619.597
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	-	437.219	437.219
Total active financiare	444	-	2	3.593.441	3.593.887
Datorii financiare					
Datorii comerciale și alte datorii	(72.308)	(1)	(1)	(128.070)	(200.380)
Total datorii financiare	(72.308)	(1)	(1)	(128.070)	(200.380)
Net	(71.864)	(1)	1	3.465.371	3.393.507
	EUR	GBP	USD	RON	
	1 EUR = 4,5411	1 GBP = 5,2961	1 USD = 4,3033	1 RON	Total
31 decembrie 2016	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	44	-	4	280.478	280.526
Alte active financiare	-	-	-	2.892.751	2.892.751
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	-	828.610	828.610
Total active financiare	44	-	4	4.001.839	4.001.887
Datorii financiare					
Datorii comerciale și alte datorii	(1.666)	(9)	(120)	(104.094)	(105.889)
Total datorii financiare	(1.666)	(9)	(120)	(104.094)	(105.889)
Net	(1.622)	(9)	(116)	3.897.745	3.895.998

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

Societatea este expusă în principal riscului valutar generat de EUR și USD fata de RON. Tabelul de mai jos detaliaza sensibilitatea Societatii 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 senzitivitate include doar elementele monetare exprimate în valută în sold și are în vedere translatarea la sfârșitul perioadei la un curs modificat cu 5%.

	<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Slăbirea leului - pierdere	3.593	87

(ii) Riscul inflaționist

Rata oficială a inflației în România în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017 a fost sub 10% după cum a fost comunicat de către Comisia Națională de Statistică din România. Rata cumulată a inflației pe parcursul ultimilor trei ani a fost sub 100%. Acest factor, printre alții, a condus la concluzia că România nu este o economie hiperinflaționistă.

(iii) Riscul ratei de dobândă

Societatea nu este expusă riscului de rată a dobânzii.

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

(b) Riscul de credit

Actiunile 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 3 clienți ai săi, care împreună reprezintă 82,64% din soldul creanțelor nete la 30 septembrie 2017 (cei mai mari 4 clienți: 70% la 31 decembrie 2016). Deși încasarea creanțelor ar putea fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere pentru Societate, în afara ajustării pentru creanțe incerte, deja constituite.

(c) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

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

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

(d) Estimări de valoare justă

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

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

Acțiunile disponibile pentru vânzare nu sunt cotate și valoarea justă nu poate fi determinată, prin urmare, acestea sunt înregistrate la cost. La sfârșitul fiecărei perioade, Societatea face o evaluare pentru a determina dacă este vreun indiciu de depreciere. La 30 septembrie 2017, Societatea nu a identificat nici un indiciu privind deprecierea investițiilor financiare, cu excepția ajustărilor înregistrate.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

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

30 septembrie 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	150.460	35.527	43	-	-	186.030
Depozite bancare	496.688	450.827	811.105	-	-	1.758.620
Titluri de stat	150.910	311.965	395.800	-	-	858.675
Total	798.058	798.319	1.206.948	-	-	2.803.325
Datorii comerciale	(145.371)	(6.017)	(56)	-	-	(151.444)
Total	(145.371)	(6.017)	(56)	-	-	(151.444)
Net	652.687	792.302	1.206.892	-	-	2.651.881

31 decembrie 2016	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	129.264	935	46	-	-	130.245
Depozite bancare	399.200	761.500	749.680	-	-	1.910.380
Titluri de stat	100.530	105.220	774.070	-	-	979.820
Total	628.994	867.655	1.523.796	-	-	3.020.445
Datorii comerciale	(61.862)	(14.894)	(66)	-	-	(76.822)
Total	(61.862)	(14.894)	(66)	-	-	(76.822)
Net	567.132	852.761	1.523.730	-	-	2.943.623

f) Gestionarea riscului de lichiditate

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

22. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

(i) Vânzări de bunuri și servicii

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017 '000 RON	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017 '000 RON	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016 '000 RON	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016 '000 RON
Societăți asociate Romgaz	20.756	9.435	14.028	10.667
Total	20.756	9.435	14.028	10.667

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

Majoritatea clienților Societății sunt societăți în care Statul Român deține controlul sau continuă să aibă o influență semnificativă ulterior privatizării lor, având în vedere importanța strategică a domeniului în care activează atât Societatea, cât și clienții acesteia. În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017, respectiv perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016, 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

	<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	3.377	827
Total	3.377	827

23. INFORMAȚII PRIVIND MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE
Salarizarea directorilor și administratorilor

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

Pe parcursul perioadelor de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017, respectiv 30 septembrie 2016, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interes de serviciu, iar aceștia nu datorează nici o sumă Societății la 30 septembrie 2017 provenită din astfel de avansuri.

	<u>Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017</u>	<u>Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017</u>	<u>Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016</u>	<u>Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Salarii plătite directorilor	9.325	3.108	8.670	2.808
din care, prime	1.221	23	870	13
Indemnizații plătite administratorilor	986	203	944	502
din care, componenta variabilă	567	52	610	380
		<u>30 septembrie 2017</u>		<u>31 decembrie 2016</u>
		'000 RON		'000 RON
Salarii de plătit directorilor		460		353
Salarii de plătit administratorilor		60		36

Pe lângă sumele menționate mai sus, în legătură cu indemnizațiile aferente membrilor conducerii cu contract de mandat și Consiliului de Administrație, Societatea mai are constituite la 30 septembrie 2017 provizioane în sumă de 215 mii RON (31 decembrie 2016: 1.891 mii RON), prezentate în nota 19 ca „Alte provizioane”.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

24. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ASOCIAȚI

a) Investiții în filiale

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

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

La data publicării situațiilor financiare ale Societății pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017, activitatea de înmagazinare este derulată în continuare de Societate.

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

Societatea nu a întocmit situații financiare interimare consolidate la 30 septembrie 2017 având în vedere faptul că filiala nu a desfășurat activitate de la data înființării.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

b) Investiții în asociați

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

Numele asociatului	Valoare la	Depreciere la	Valoare netă la	Valoare la	Depreciere la	Valoare netă la
	30 septembrie 2017	30 septembrie 2017	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2016	31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
SC Amgaz SA Mediaș *)	-	-	-	9.214	(9.214)	-
SC Depomureș SA Tg.Mureș	120	-	120	120	-	120
Energia Torzym	-	-	-	1.750	(1.750)	-
Energia Cybinka	-	-	-	1.642	(1.642)	-
SC Agri LNG Project Company SRL	833	(833)	-	833	(833)	-
Total	953	(833)	120	13.559	(13.439)	120

*) În al treilea trimestru al anului 2017 Societatea a încasat suma de 298 mii lei, reprezentând cota parte din activul rezultat din lichidarea SC Amgaz SA.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

25. ALTE INVESTIȚII FINANCIARE

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

Compania	Valoare la 30 septembrie 2017	Depreciere la 30 septembrie 2017	Valoare netă la 30 septembrie 2017	Valoare la 31 decembrie 2016	Depreciere la 31 decembrie 2016	Valoare netă la 31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Electrocentrale București S.A.	64.310	-	64.310	64.310	-	64.310
Patria Bank S.A. *)	840	(759)	81	840	(780)	60
Mi Petrogas Services S.A.	60	-	60	60	-	60
GHCL Upsom	17.100	(17.100)	-	17.100	(17.100)	-
Asociere Pan Atlantic și Lukoil	10.454	(5.227)	5.227	10.454	(5.227)	5.227
Total	92.764	(23.086)	69.678	92.764	(23.107)	69.657

*) În anul 2016 acționarii Societății au hotărât retragerea Romgaz din acționariatul băncii, ca urmare a procesului de fuziune în care este implicată Patria Bank. La data de 30 septembrie 2017, procesul de retragere nu era finalizat.

Investițiile financiare mai sus menționate nu sunt cotate pe o piață activă și valoarea lor justă nu poate fi măsurată în mod credibil, de aceea ele sunt evaluate la cost. La sfârșitul fiecărei perioade, Societatea efectuează o analiză pentru a determina dacă există indicatori de depreciere. La 30 septembrie 2017, Societatea nu a identificat niciun indicator privind deprecierea investițiilor financiare, cu excepția ajustărilor pentru depreciere înregistrate.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (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 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 30 septembrie 2017, în sucursala Bratislava sunt înregistrate active de explorare în valoare de 20.323 mii RON (31 decembrie 2016: 19.962 mii RON).

b) Active și datorii pe segmente

Sold la 30 septembrie 2017	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	3.727.761	1.482.560	210.538	306.692	5.727.551
Alte imobilizări necorporale	379.923	650	12	2.150	382.735
Investiții în filiale	-	-	-	1.200	1.200
Investiții în asociați	-	-	-	120	120
Alte investiții financiare	-	-	-	69.678	69.678
Alte active financiare	14	82.455	6.508	2.530.620	2.619.597
Stocuri	433.734	69.279	3.792	17.882	524.687
Creanțe comerciale și alte creanțe	412.310	14.510	10.187	212	437.219
Alte active	21.614	1.431	345	26.713	50.103
Numerar și echivalente de numerar	69.668	6.313	763	460.327	537.071
Total active	5.045.024	1.657.198	232.145	3.415.594	10.349.961

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

Sold la 30 septembrie 2017	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	-	-	-	117.017	117.017
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	17.325	17.325
Provizioane	205.301	20.932	-	215	226.448
Datorii comerciale și alte datorii	234.586	2.221	106.754	7.392	350.953
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	-	-	57.001	57.001
Venituri în avans	-	-	-	1.971	1.971
Alte datorii	133.750	2.096	1.579	53.886	191.311
Total datorii	573.637	25.249	108.333	254.807	962.026
Sold la 31 decembrie 2016	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	3.859.686	1.549.707	62.172	317.697	5.789.262
Alte imobilizări necorporale	393.218	721	37	3.888	397.864
Investiții în filiale	-	-	-	1.200	1.200
Investiții în asociați	-	-	-	120	120
Alte investiții financiare	-	-	-	69.657	69.657
Alte active financiare	67.070	461.618	2.206	2.361.857	2.892.751
Stocuri	442.937	109.189	4.158	19.699	575.983
Creanțe comerciale și alte creanțe	695.155	59.284	73.214	957	828.610
Alte active	16.294	480	1.857	122.894	141.525
Numerar și echivalente de numerar	69.241	44.262	329	166.694	280.526
Total active	5.543.601	2.225.261	143.973	3.064.663	10.977.498
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	-	-	-	119.986	119.986
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	40.123	40.123
Provizioane	211.569	22.003	1.346	9.567	244.485
Datorii comerciale și alte datorii	542.675	1.912	14.846	10.508	569.941
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	-	-	60.295	60.295
Venituri în avans	1.155	-	-	3.769	4.924
Alte datorii	154.132	3.699	3.013	100.739	261.583
Total datorii	909.531	27.614	19.205	344.987	1.301.337

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

c) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente

Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 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	2.647.991	378.666	445.500	191.375	(421.883)	3.241.649
Cifra de afaceri între segmente	(125.744)	(47.405)	(63.786)	(184.948)	421.883	-
Cifra de afaceri cu terții	2.522.247	331.261	381.714	6.427	-	3.241.649
Venit din dobândă	257	1.365	20	14.005	-	15.647
Cheltuială cu dobânda	(3)	-	-	-	-	(3)
Amortizare și depreciere	(311.724)	(77.470)	(4.892)	(13.615)	-	(407.701)
Profit pe segmente înainte de impozitare	1.074.068	161.184	125.785	39.764	-	1.400.801
Perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 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	649.547	126.707	146.500	66.786	(140.111)	849.429
Cifra de afaceri între segmente	(41.807)	(4.621)	(29.821)	(63.862)	140.111	-
Cifra de afaceri cu terții	607.740	122.086	116.679	2.924	-	849.429
Venit din dobândă	61	231	10	4.641	-	4.943
Cheltuială cu dobânda	-	-	-	-	-	-
Amortizare și depreciere	(81.731)	(25.793)	(1.232)	(4.893)	-	(113.649)
Profit pe segmente înainte de impozitare	240.175	49.777	52.835	24.241	-	367.028

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	2.016.878	263.513	241.270	178.481	(298.622)	2.401.520
Cifra de afaceri între segmente	(76.380)	-	(49.976)	(172.266)	298.622	-
Cifra de afaceri cu terții	1.940.498	263.513	191.294	6.215	-	2.401.520
Venit din dobândă	662	3.153	34	14.174	-	18.023
Cheltuiala cu dobânda	(12)	-	-	-	-	(12)
Amortizare și depreciere	(259.668)	(74.281)	(5.496)	(16.979)	-	(356.424)
Profit pe segmente înainte de impozitare	719.069	91.228	42.574	65.682	-	918.553
Perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016						
Perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	442.440	68.623	85.579	63.851	(108.876)	551.617
Cifra de afaceri între segmente	(31.099)	-	(17.233)	(60.544)	108.876	-
Cifra de afaceri cu terții	411.341	68.623	68.346	3.307	-	551.617
Venit din dobândă	206	897	11	3.285	-	4.399
Cheltuiala cu dobânda	(3)	-	-	-	-	(3)
Amortizare și depreciere	(48.834)	(27.345)	(2.058)	(5.252)	-	(83.489)
Profit pe segmente înainte de impozitare	102.150	22.209	14.106	25.084	-	163.549

La nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017, cei mai mari trei clienți ai Societății reprezintă, individual, fiecare peste 10% din cifra de afaceri cu vânzări de 1.036.808 mii RON, 783.756 mii RON, respectiv 771.533 mii RON (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016 cei mai mari trei clienți ai Societății reprezentau, individual, peste 10% din cifra de afaceri, cu vânzări de 755.534 mii RON, 576.579 mii RON, respectiv 375.257 mii RON), totalizând, împreună, 79,96% din totalul cifrei de afaceri (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016: 71,10%). Din veniturile realizate cu cei trei clienți, 4,34% sunt prezentate în segmentul de „Înmagazinare” și 95,42% în segmentul „Producție” (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016: 4,09% în segmentul „Înmagazinare” și 94,81% în segmentul „Producție”).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

27. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Conturi curente la bănci în RON *)	76.723	180.573
Conturi curente la bănci în valută	440	41
Numerar în casă	30	20
Depozite la termen în RON	459.865	99.880
Sume în curs de decontare	13	12
Total	537.071	280.526

*) Conturile curente includ depozitele overnight.

28. ALTE ACTIVE FINANCIARE

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

	<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Titluri de stat în RON	853.685	974.262
Depozite bancare în RON	1.758.620	1.910.380
Dobânzi de încasat aferente depozitelor bancare	2.302	2.551
Dobânzi de încasat aferente titluri de stat	4.990	5.558
Total alte active financiare	2.619.597	2.892.751

29. ANGAJAMENTE ACORDATE

	<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții oferite	260.394	62.982
Total	260.394	62.982

În 2015, Societatea a încheiat un contract de facilitare cu CitiBank Europe plc. Dublin – Sucursala România pentru acordarea de credite bancare sub formă de emiteri și/sau confirmare de acreditive și scrisori de garanție bancară pentru o sumă maximă disponibilă de 14.000 mii USD, majorată ulterior la 20.000 mii USD, cu valabilitate până la 31 decembrie 2017. La 30 septembrie 2017 mai sunt disponibili pentru utilizare 1.592 mii USD (la 31 decembrie 2016: 7.664 mii USD).

În 2016, Societatea a încheiat un contract de credit cu BRD-Groupe Societe Generale reprezentând o facilitare pentru emiteri scrisori de garanție și deschiderea de acreditive pentru o sumă maximă disponibilă de 20.000 mii USD, cu valabilitate până la 31 decembrie 2017. La 30 septembrie 2017 mai sunt disponibili pentru utilizare 4.715 mii USD (la 31 decembrie 2016: 12.198 mii USD).

În 2017, Societatea a încheiat un contract de credit cu Raiffeisen Bank SA reprezentând o facilitare pentru emiteri scrisori de garanție și deschiderea de acreditive pentru o sumă maximă disponibilă de 100.000 mii USD, astfel: suma maximă disponibilă până la 31 decembrie 2017 este de 60.000 mii USD; din 1 ianuarie 2017 suma maximă disponibilă va fi 100.000 mii USD. La 30 septembrie 2017 mai sunt disponibili pentru utilizare 23.550 mii USD.

La 30 septembrie 2017, obligațiile contractuale ale Societății pentru achiziția de active imobilizate sunt de 1.602.468 mii RON (31 decembrie 2016: 298.424 mii RON), din care, contractul pentru dezvoltarea CET lernut reprezintă 1.138.445 mii RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

30. ANGAJAMENTE PRIMITE

	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții primite	1.726.054	1.041.197
Total	1.726.054	1.041.197

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

31. CONTINGENȚE

(a) Acțiuni în instanță

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

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

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

În acest sens, Romgaz a procedat la identificarea unui expert, în specialitatea expertiză financiar-contabilă, care să participe la efectuarea expertizei. Raportul de expertiză a fost finalizat, data de 2 noiembrie 2015 fiind data de depunere a 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 lei. Urmare a acestei solicitări, Romgaz a comunicat că se constituie parte civilă în dosar pentru suma de 282.630 mii lei pentru recuperarea acestei sume de la clientul respectiv și de la oricare alți inculpați ce vor fi găsiți vinovați pentru cauzarea prejudiciului.

În iunie 2017, DIICOT a anunțat printr-un comunicat de presă trimiterea în judecată a mai multor persoane implicate în caz.

(b) Impozitarea

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

(i) În cursul anului 2016, Societatea a făcut obiectul unei inspecții fiscale referitoare la redevența petrolieră pentru perioada ianuarie 2011 – decembrie 2015. În 2017, inspecția fiscală a fost finalizată fără obligații suplimentare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

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

(c) *Contingente legate de mediu*

În România, reglementările legate de mediu sunt în dezvoltare și Societatea nu a înregistrat nicio datorie la 30 septembrie 2017 pentru niciun cost anticipat inclusiv taxe legale și de consultanță, studii de impact, designul și implementarea planurilor de refacere a mediului, exceptând suma de 219.471 mii RON (31 decembrie 2016: 210.571 mii RON) reprezentând provizionul de dezafectare, și provizionul pentru redarea terenurilor în circuitul agricol, de 6.762 mii RON (31 decembrie 2016: 8.963 mii RON).

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

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

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

La data de 30 septembrie 2017, Romgaz deține în contul din Registrul Unic al Emisiilor de Gaze cu Efect de Seră un număr de 6.581 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 emisiile de gaze cu efect de seră. În acest sens, S.N.G.N. Romgaz S.A., a achiziționat ca disponibilitate de linking (disponibilitate de corelare certificate EUA-ERU) un număr de 51.598 certificate de tip ERU disponibile pentru a fi utilizate pentru conformare în perioada 2013-2020.

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

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

(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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

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

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

În conformitate cu legislația privind protecția mediului în vigoare, grupurile energetice de la CTE Iernut au drept de funcționare până la data de 30 iunie 2020. Prin implementarea unor măsuri de reducere a emisiilor de NOx până la valori de sub 100 mg/mc, funcționarea centralei ar fi posibilă și după 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 S.N.G.N. Romgaz S.A., prevăzută în "Strategia de dezvoltare pentru perioada 2015-2025" este consolidarea poziției pe piețele de furnizare a energiei. În domeniul producerii de energie electrică Romgaz și-a propus eficientizarea activității prin realizarea unor investiții pentru creșterea randamentului Centralei termoelectrice (CTE) Iernut la minim 55%, încadrarea în cerințele de mediu (emisii NOx, CO2) și mărirea siguranței de exploatare. În acest sens, Consiliul de Administrație a aprobat dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale noi, într-o variantă constructivă ciclu combinat cu turbine cu gaz, la o putere instalată de maxim 430 MW și eficiență electrică brută la sarcină nominală de minim 56%. În acest sens, în anul 2016 Societatea a încheiat un contract de lucrări pentru dezvoltarea CET Iernut în valoare de 268,8 milioane EUR.

În anul 2017, Ministerul Energiei a aprobat cererea de finanțare a Societății din Planul Național de Investiții pentru investiția "Ciclu combinat cu turbine pe gaz". Contractul de finanțare nu a fost semnat până la data aprobării situațiilor financiare la 30 septembrie 2017.

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

În anul încheiat la 31 decembrie 2016 Societatea a fost supusă unor controale efectuate atât de Curtea de Conturi a României, cât și de Comisia Europeană 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. 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.
- (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 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 30 septembrie 2017 nu includ ajustări în legătură cu aceste aspecte.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

32. ANGAJAMENTE COMUNE

La 30 septembrie 2017, Societatea este parte a următoarelor angajamente comune:

a) În ianuarie 2002, Romgaz a încheiat un acord petrolier cu Amromco pentru executarea de operațiuni de reabilitare în scopul obținerii unei producții suplimentare în 11 perimetre, și anume: Bibești, Strâmba, Finta, Fierbinți-Târg, Frasin-Brazi, Zătreni, Boldu, Roșioru, Gura-Suții, 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 Lileci care sunt transformate în energie electrică prin intermediul unui generator. Acordul de Concesiune pentru acest perimetru se află în etapa de dezvoltare – exploatare.

d) În septembrie 2003, Romgaz a încheiat un acord de asociere cu Schlumberger al cărui obiect este reabilitarea câmpului Lăslău 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.

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), JKK (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.

f) În iulie 2012 Romgaz a semnat amendamentele la acordul de operare în comun cu Lukoil Overseas Atash BV și Panatlantic (inițial denumit Vanco International Ltd), cele trei societăți fiind titulari de acorduri petroliere. Obiectul acordului este desfășurarea de Operațiuni Petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare offshore, în perimetrul EX-30 Trident din platforma continentală a Mării Negre. Cotele de participare sunt: Lukoil 72%, Panatlantic 18% și Romgaz 10%. În perimetrul Trident, în cursul anului 2015 s-a executat forajul a două sonde, din care o sondă a fost abandonată, iar cea de-a doua sondă, având rezultat pozitiv, a fost declarată descoperire. În luna octombrie 2016, ANRM a aprobat prelungirea fazei a II-a de explorare cu încă un an și jumătate pentru executarea de lucrări suplimentare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Dividende suplimentare

În cursul lunii octombrie 2017 acționarii Societății au aprobat acordarea unui dividend suplimentar de 1,94 lei/acțiune.

34. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 13 noiembrie 2017.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic