



Societatea Națională de Gaze
Naturale "ROMGAZ" SA

Raportul administratorilor

Semestrul I 2014





Această pagină a fost lăsată goală în mod intentionat.

CUPRINS

I.	Semestrul I 2014 pe scurt	5
1.1.	Performantele societății	5
1.2.	Evenimente importante	9
II.	Prezentarea societății	11
2.1.	Date de identificare	11
2.2.	Organizarea societății	12
2.3.	Misiunea, viziunea și valorile societății	14
2.4.	Obiective strategice	15
III.	Analiza activității societății	16
3.1.	Activitățile desfășurate în cadrul societății	16
3.2.	Evaluarea activității societății	21
3.2.1.	<i>Evaluare generală</i>	21
3.2.2.	<i>Activitatea de vânzare</i>	30
3.2.3.	<i>Resursele umane</i>	34
3.2.4.	<i>Aspecte privind mediul înconjurător</i>	37
3.2.5.	<i>Managementul riscului și controlul intern</i>	39
IV.	Activitatea investițională	43
V.	Piata valorilor mobiliare	47
VI.	Conducerea societății	48
6.1.	Conducerea administrativă	48
6.2.	Conducerea executivă	51
VII.	Situația financiar-contabilă	53
7.1.	Situația poziției financiare	53
7.2.	Situația rezultatului global	57

7.3.	Situatia fluxurilor de trezorerie	62
VIII.	Guvernanta corporativă	64
IX.	Executia contractului de mandat/contractelor de administrare	78
9.1.	Obiectivele si criteriile de performantă	79
9.2.	Realizările trimestrului II 2014	82

I. SEMESTRUL I 2014 PE SCURT

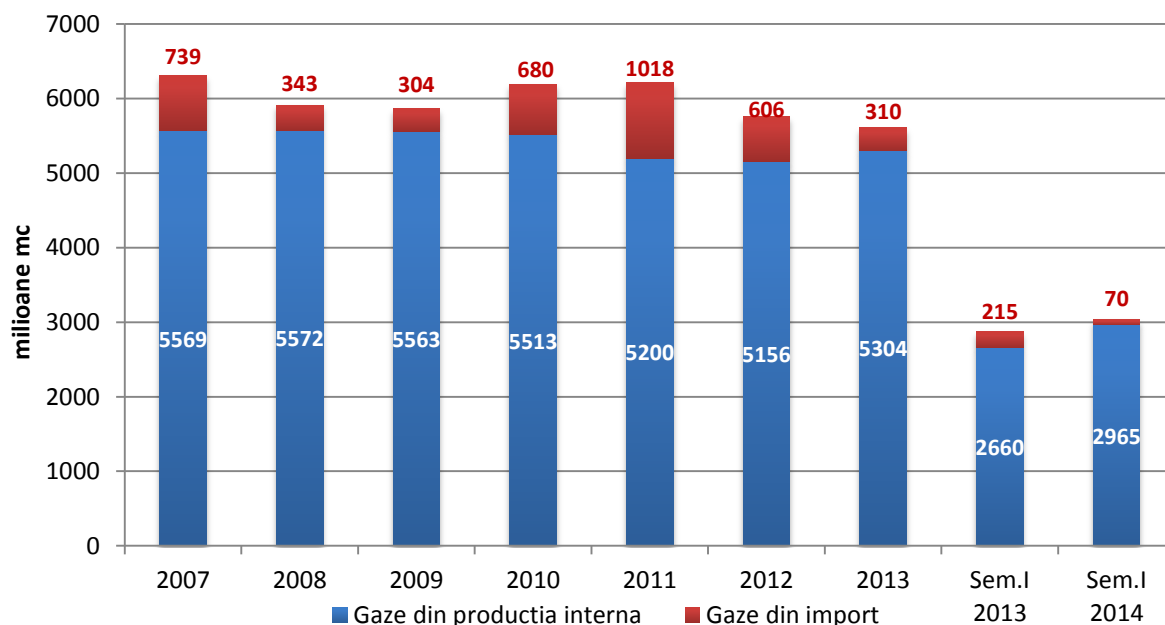
1.1. Performantele societății

Rezultate operationale (milioane mc):

Specificatii	Semestrul I 2013	Semestrul I 2014	Indici
1	2	3	4=3/2x100
Gaz metan extras, din care:	2.862,5	2.865,6	100,11
*gaze proprii	2.773,0	2.772,6	99,99
*Schlumberger (100%)	89,6	93,0	103,84
Gaz metan intern livrat (inclusiv 50% Schlumberger), din care:	2.660,1	2.964,9	111,46
Gaz metan intern livrat (fără asocieri)	2.615,3	2.918,4	111,59
Servicii de extractie gaze din depozite	1.291,1	1.169,4	90,57
Servicii de injectie gaze în depozite	865,7	609,6	70,42
Gaze din import livrate	214,7	69,9	32,56

*) – inclusiv gazele consumate la CTE Iernut

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

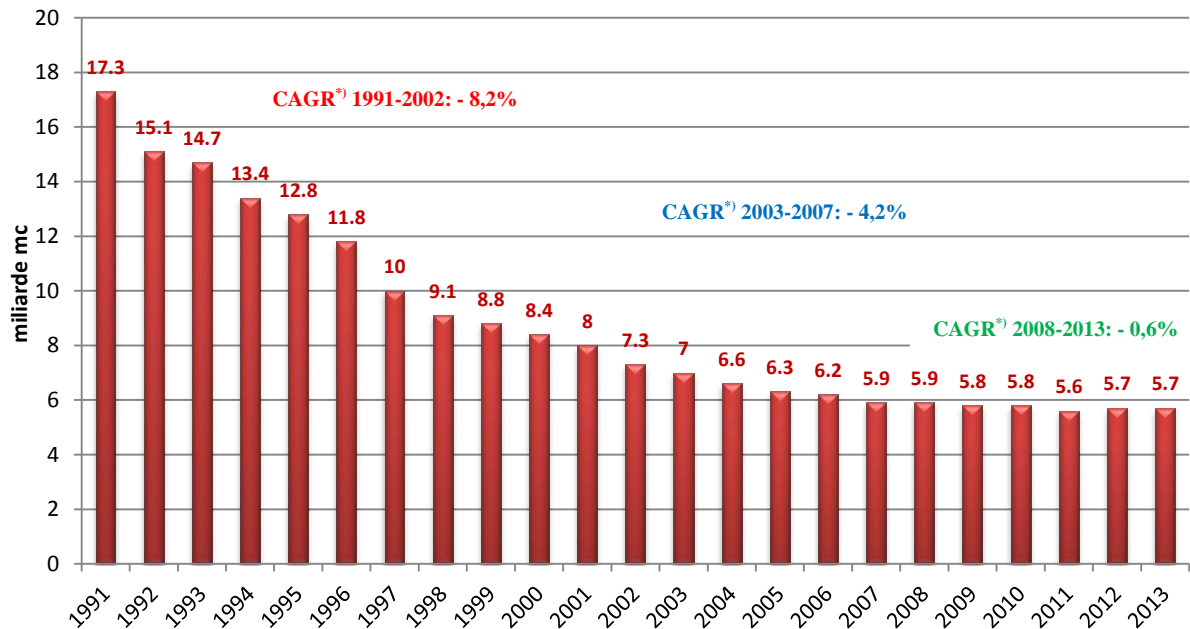


Deși majoritatea zăcămintelor sunt mature, fiind în exploatare de peste 30 de ani, iar cantitățile de gaze produse au scăzut semnificativ, în ultimii ani rata declinului producției a fost stabilizată în jurul cifrei de 1% ca efect al unui mix de măsuri luate de societate, dintre care amintim:

↳ stații de comprimare gaze;

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

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



*) – CAGR (Compound Annual Growth Rate) = rate anuală compusă de creștere

Rezultate financiare:

milioane lei

Nr. crt.	Indicator	Sem.I 2013	Sem.I 2014	Indici (2014/2013)
0	1	2	3	4=3/2x100
1	Venituri – total, din care:	2.024,3	2.560,3	126,48
2	*venituri din exploatare	1.960,9	2.518,1	128,42
3	*venituri financiare	63,4	42,2	66,51
4	Cifra de afaceri	1.901,1	2.526,3	132,89
5	Cheltuieli – total, din care:	1.298,7	1.470,7	113,25
6	*cheltuieli de exploatare	1.278,4	1.460,3	114,23
7	*cheltuieli financiare	20,3	10,4	51,35
8	Profit brut	725,6	1.089,5	150,15
9	Impozit pe profit	103,2	218,6	211,73
10	Profit net	622,4	871,0	139,94
11	EBITDA	1.115,7	1.414,4	126,78
12	Profit net per acțiune-EPS (lei)	1,61	2,26	139,94
13	Rata rentabilității comerciale (Profit brut/Cifra de afaceri)	38,17%	43,13%	112,99

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

Pentru semestrul I 2014 Romgaz și-a programat investiții în valoare de *560 milioane lei* și a realizat *532 milioane lei*, cu cca.63% respectiv 179 milioane lei mai mult decât investițiile realizate în perioada similară a anului 2013. Finantarea investițiilor s-a făcut exclusiv din surse proprii ale societății.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune în prima jumătate a anului 2014 a fost de *122 milioane lei*.

Investițiile realizate în semestrul I 2014, comparativ cu cele programate, pe principalele capitole, sunt reprezentate în tabelul de mai jos:

mii lei

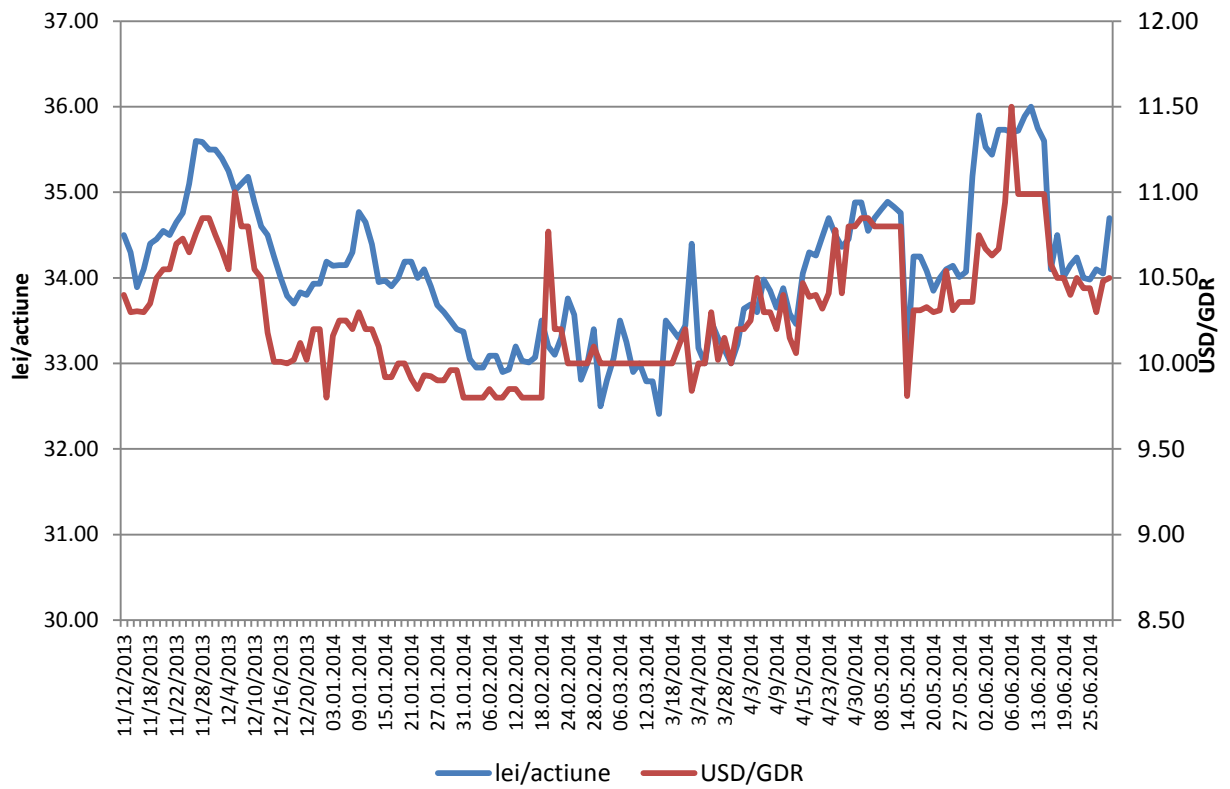
Capitol investitii	Program Sem.I 2014	Realizat Sem.I 2014	%
1	2	3	4=3/2x100
I. Lucrari de explorare geologice pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	245.109	168.414	68,71
II. Lucrări de foraj exploatare, punere in productie sonde, infrastructura si utilitati	85.355	93.685	109,76
III. Sustinerea capacitatii de inmagazinare subterana a gazelor	69.958	130.559	186,62
IV. Lucrări de protectia mediului inconjurator	6.792	1.442	21,23
V. Retehnologizarea și modernizarea instalatiilor si echipamentelor din dotare	97.693	117.100	119,87
VI. Dotări și utilaje independente*)	38.790	9.826	25,33
VII. Cheltuieli pentru studii si proiecte	16.546	11.264	68,08
TOTAL	560.243	532.290	95,01

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

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

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

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



1.2. Evenimente importante

26 martie 2014

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

9 aprilie 2014

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

Tarifele de înmagazinare aprobate, comparative cu cele existente până la data de 31 martie 2014 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Componenta de tarif	U.M.	Tarife (1.04.2013- 31.03.2014	Tarife (1.04.2014- 31.03.2015
Componentă volumetrică pentru injectia gazelor naturale	lei/MWh	2,37	2,53
Componenta fixă pentru rezervarea capacității	lei/MWh/ciclu complet de înmagazinare	13,12	13,14
Componentă volumetrică pentru extractia gazelor naturale	lei/MWh	1,80	1,80

11 iunie 2014

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

13 iunie 2014

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

26 iunie 2014

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

11 iulie 2014

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

30 iulie 2014

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

II. PREZENTAREA SOCIETATII

2.1. Date de identificare

Denumire: Societatea Natională de Gaze Naturale "ROMGAZ" SA

Obiect principal de activitate: extractia si înmagazinarea gazelor naturale

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

Cod unic de înregistrare: 14056826

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

Cod de înregistrare fiscală: RO14056826

Forma juridică de constituire: societate comercială pe actiuni

Valoarea capitalului social subscris si vărsat: 385.422.400 lei

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

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

Telefon: 0040 269 201020

Fax: 0040 269 846901

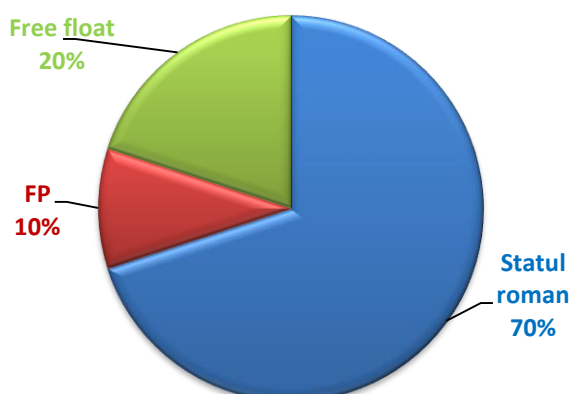
Web: www.romgaz.ro

E-mail: secretariat@romgaz.ro

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

Structura actionariatului

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



¹ Ministerul Economiei prin Departamentul pentru Energie

2.2. Organizarea societății

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

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

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

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

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

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

Societatea are în componentă 7 sucursale, după cum urmează:

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

În semestrul I 2014 au avut loc o serie de modificări a structurii organizatorice a societății, după cum urmează:

- Decizia Directorului general nr.135/09.05.2014 de modificare a structurii organizatorice a Sucursalei de Transport Tehnologic si Mentenată Târgu Mures, respectiv înființarea în cadrul sucursalei a Biroului Monitorizare Parc Auto si a Serviciului Comercial;
- Decizia Directorului General nr.67/03.03.2014 de modificare a structurii organizatorice a Sucursalei Medias, respectiv reorganizarea unor formatii de productie gaze din cadrul Sectiei de Productie Gaze Naturale Agnita;
- Decizia Directorului General nr.165/13.06. 2014 privind reorganizarea la nivelul formatiilor de lucru componente ale Sectiilor AMC si PRAM din cadrul Sucursalei de Productie Energie Electrică Iernut.

2.3. Misiunea, viziunea si valorile societății

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

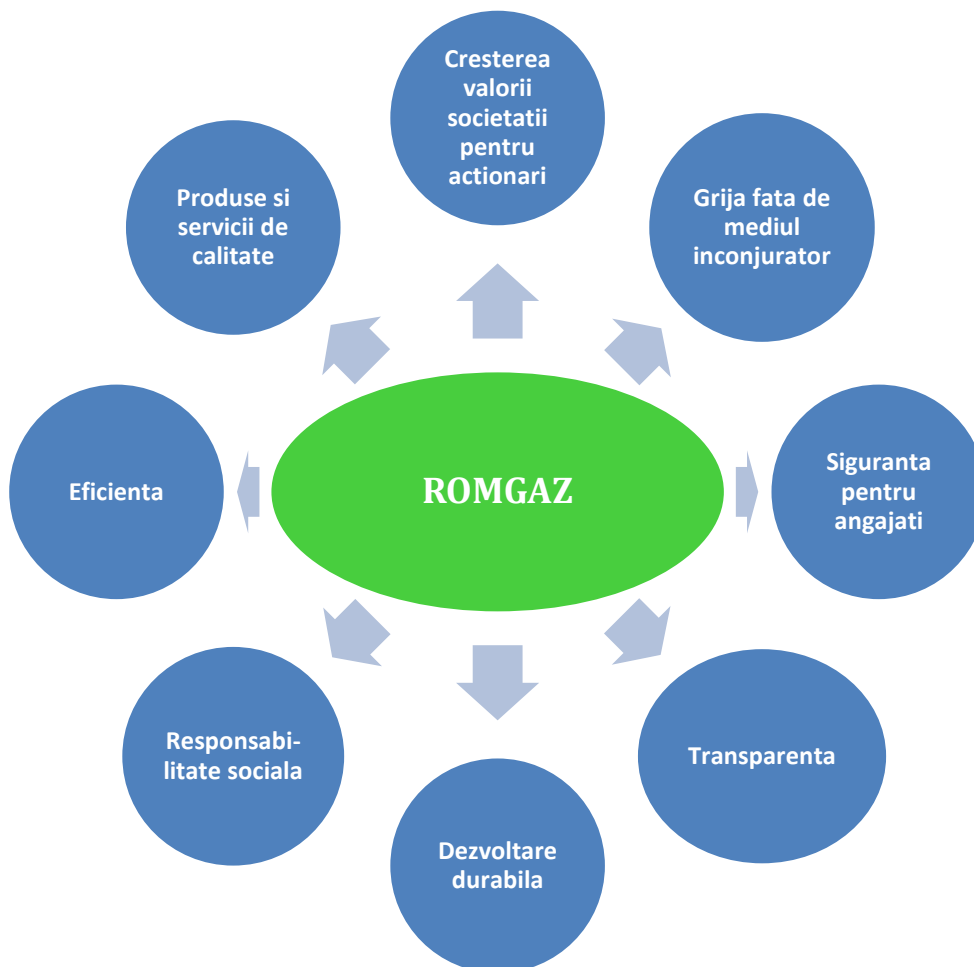
Misiunea companiei

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

Viziunea companiei

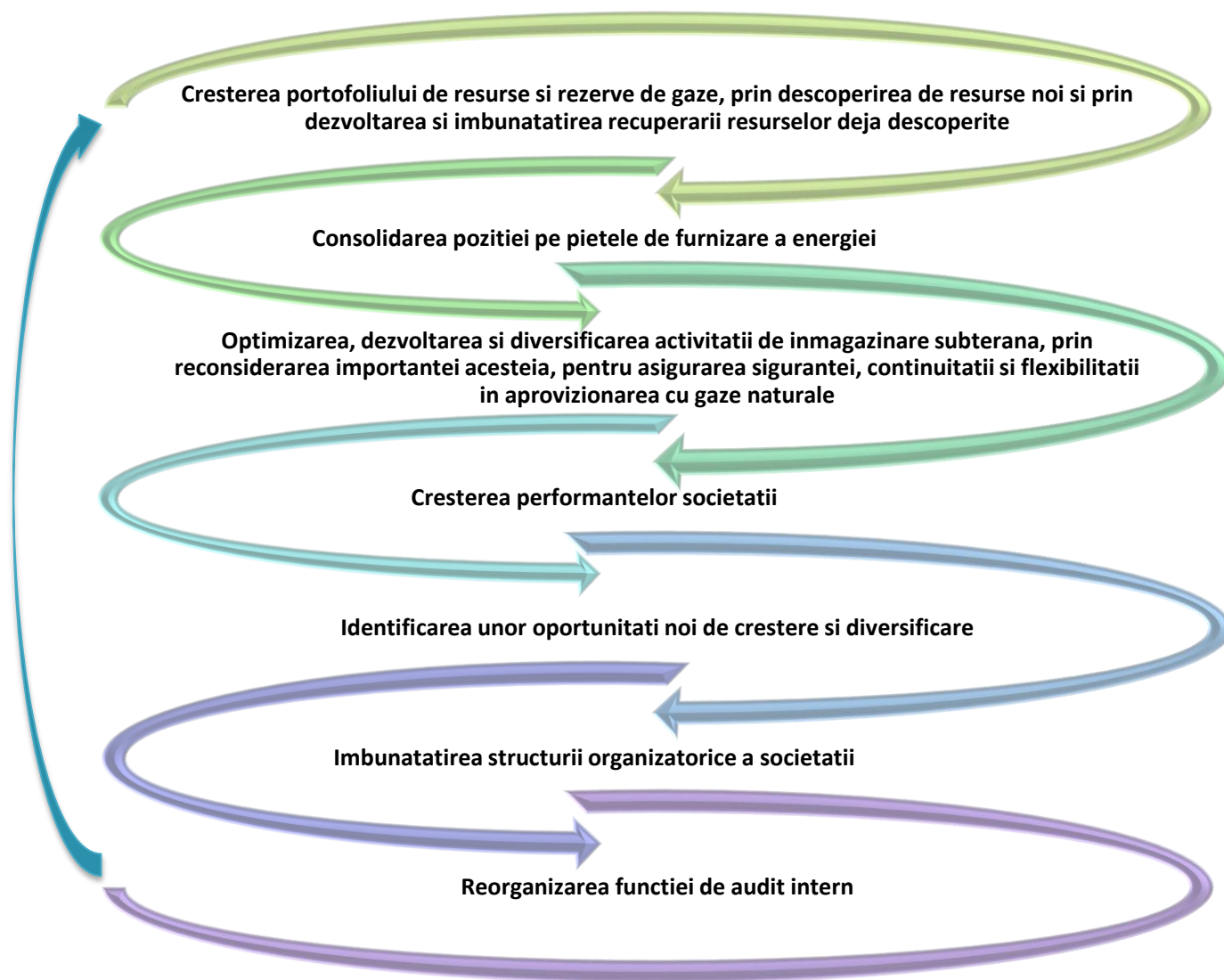
ROMGAZ are potențialul și ambiția de a-și consolida și dezvolta poziția de cea mai importantă companie de gaze naturale din România și de a deveni un actor principal pe piețele importante din Europa Centrală și de Est printr-o producție eficientă și competitivă și care să reziste la presiunea tot mai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

Valorile noastre



2.4. Obiective strategice

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



III. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

3.1. Activitățile desfășurate în cadrul societății

Activitățile desfășurate de societate sunt următoarele:

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

Explorare-productie

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

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

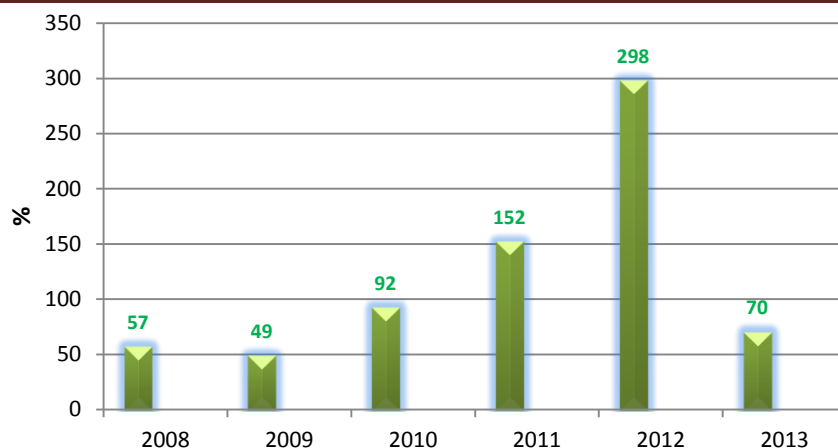
Explorare

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

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

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

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



Productie



Valorificarea potentialului Romgaz a fost posibilă prin:

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

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

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

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

Înmagazinarea subterană a gazelor naturale



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

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

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

Furnizarea de gaze naturale



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

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

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

Legea nr.123/2012 aduce cadrul legislativ necesar convergenței prețului gazelor naturale din producția internă cu cel al gazelor naturale din import. În acest sens, HG nr.22/2013 stabilește un calendar de creștere a prețului de achiziție a gazelor naturale din producția internă pentru piață reglementată.

Până la atingerea convergenței prețurilor și pentru asigurarea accesului nediscriminatoriu al tuturor consumatorilor la sursele ieftine de gaze naturale din producția internă, furnizarea gazelor naturale la consumator se realizează potrivit Ordinului ANRE nr.15/2013 în structură de amestec intern/import, stabilită lunar,

distinct pe categorii de clienti (clienti casnici si producători de energie termică pentru populatie si clienti noncasnici).

Cantitățile de mai jos includ gazele din productia internă proprie, gaze interne achizitionate de la terti, gazele din asocierea cu Schlumberger 100% si gazele din import. Pentru comparatie cu anii anteriori, livrările anului 2013 includ si gazele livrate la CTE Iernut.

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

	U.M.	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Consum total la nivel de țară	mld.mc	17,3	16,4	15,5	13,3	14,0	14,4	13,8	12,8
Comercializare Romgaz (intern + import)	mld.mc	7,1	6,4	6,0	6,1	6,4	6,3	5,9	5,7
Cota de piață Romgaz	%	41,04	39,02	38,71	45,86	45,81	43,87	42,82	44,5

Cantitățile de mai sus includ gazele din productia internă proprie, gaze interne achizitionate de la terti, gazele din asocierea cu Schlumberger 100% si gazele din import. Pentru comparatie cu anii anteriori, livrările anului 2013 includ si gazele livrate la CTE Iernut.

Servicii de interventie si operatii speciale la sonde

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

Sucursala realizează două activități principale:

- ↪ interventii, reechipări, completări si probe de productie la sonde;
- ↪ operatii speciale la sonde.

Activitatea de *Interventii, reechipări, completări si probe de productie* reprezintă totalitatea serviciilor efectuate cu instalatii cu turlă.

A doua activitate de bază a sucursalei este cea de *Operatii speciale la sonde* si reprezintă serviciile realizate cu diferite utilaje transportabile în vederea executării de operatii în sondă sau la suprafată.

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

Transport si mentenanță

STTM a fost înfiintată în luna octombrie 2003, prin preluarea mijloacelor de transport de la sucursalele Medias, Târgu-Mures si Ploiesti.

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

Productie si furnizare energie electrică

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

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

CTE Iernut are o putere instalată de 800 MW, având în componentă 6 grupuri energetice: 4 grupuri de câte 100 MW de productie cehoslovacă si 2 grupuri de câte 200 MW de productie sovietică. Grupurile au fost puse în functiune între anii 1963 si 1967. Randamentul global al centralei este de 39,5%.

Distributie de gaze naturale

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

3.2. Evaluarea activității societății

3.2.1. Evaluare generală

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

Rezultatele financiare

mii lei

Nr. crt.	Indicator	Semestrul I 2013	Semestrul I 2014	Indici (2014/2013)
0	1	2	3	4=3/2x100
1	Venituri – total, din care:	2.024.308	2.560.279	126,48
2	*venituri din exploatare	1.960.925	2.518.122	128,42
3	*venituri financiare	63.384	42.157	66,51
4	Cifra de afaceri	1.901.139	2.526.342	132,89
5	Cheltuieli – total, din care:	1.298.693	1.470.747	113,25
6	*cheltuieli de exploatare	1.278.427	1.460.341	114,23
7	*cheltuieli financiare	20.266	10.406	51,35
8	Profit brut	725.616	1.089.532	150,15
9	Impozit pe profit	103.231	218.574	211,73
10	Profit net	622.385	870.958	139,94

Veniturile totale realizate în semestrul I 2014 au fost mai mari decât cele realizate în aceeași perioadă a anului 2013 cu 26,48%, depășire prezentată în cadrul acestui capitol.

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

mii lei

Descriere	Sem.I 2013	Productie si livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Alte activități	Decontari între segmente
1	2	3	4	5	6
Cifra de afaceri	1.901.139	1.723.905	149.340	193.551	- 165.657
Costul mărfurilor vândute	- 302.048	- 302.048			
Venituri din investitii	59.003	4.220	685	54.098	
Alte câștiguri sau pierderi	32.418	4.357	234	27.827	
Variatia stocurilor	33.055	42.904			- 9.849
Materii prime si consumabile	- 56.976	- 30.974	- 5.048	- 21.555	601
Amortizare si depreciere	- 449.043	- 326.199	- 45.043	- 77.801	
Cheltuieli cu personalul	- 244.607	- 140.677	- 21.793	- 82.137	
Cheltuieli financiare	- 15.230	- 15.230			
Cheltuieli de explorare	- 17.453	- 17.453			
Alte cheltuieli	- 240.927	- 299.304	- 47.581	- 68.947	174.905
Alte venituri	26.285	24.144	417	1.724	
Profit înainte de impozitare	725.616	667.645	31.211	26.760	
Cheltuiala cu impozitul pe profit	- 103.231			- 103.231	
Profitul anului	622.385	667.645	31.211	- 76.471	

mii lei

Descriere	Sem.I 2014	Productie si livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Alte activități	Decontari între segmente
1	2	3	4	5	6
Cifra de afaceri	2.526.344	2.246.233	217.373	322.684	- 259.946
Costul mărfurilor vândute	- 132.596	- 100.011	- 22	- 32.563	
Venituri din investitii	41.458	2.027	1.728	37.703	
Alte câștiguri sau pierderi	- 183.194	- 181.430		- 1.764	
Variatia stocurilor	- 98.991	- 75.661	- 24.328	998	
Materii prime si consumabile	- 30.024	- 5.688	- 4.557	- 21.261	1.482
Amortizare si depreciere	- 366.340	- 286.111	- 43.152	- 37.077	
Cheltuieli cu personalul	- 212.504	- 102.570	- 19.601	- 90.333	
Cheltuieli financiare	- 7.964	- 7.956		- 8	
Cheltuieli de explorare	- 21.140	- 21.140			
Alte cheltuieli	- 516.279	- 574.610	- 56.631	- 189.595	304.557
Alte venituri	90.761	8.314	196	128.344	- 46.093
Profit înainte de impozitare	1.089.531	901.397	71.006	117.128	
Cheltuiala cu impozitul pe profit	- 218.573			- 218.573	
Profitul anului	870.958	901.397	71.006	- 101.445	

Cifra de afaceri

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

Situația comparativă a cifrei de afaceri realizată în semestrul I 2014, pe activități, comparativ cu cea realizată în semestrul I 2013 este redată în tabelul de mai jos:

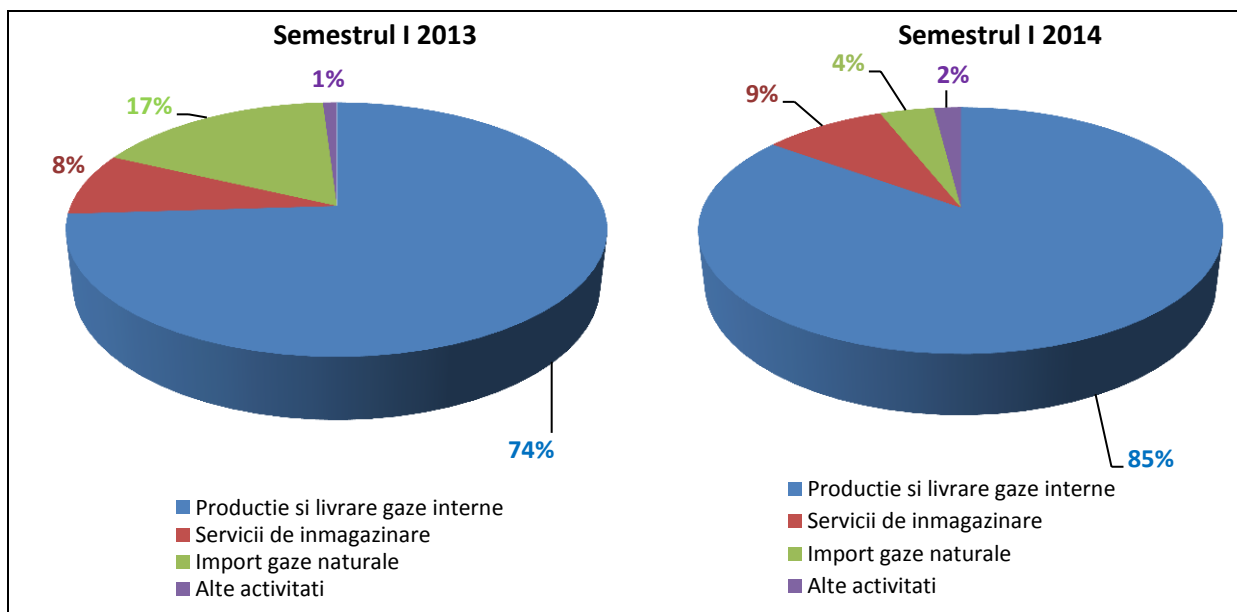
mii lei

Specificatii	Semestrul I 2013	Semestrul I 2014	Indici (2014/2013)
1	2	3	4=3/2x100
Cifra de afaceri - total, din care:	1.901.139	2.526.344	132,89
↳ activitatea de producție și livrare gaze naturale, din care:	1.723.905	2.246.233	130,30
- vânzare gaze interne proprii	1.329.360	1.946.839	146,45
- vânzare gaze interne din asocieri în participatiune	48.099	68.670	142,77
- vânzare gaze din import	320.573	99.881	31,16
- activitatea de distribuție	118	135	113,99
- alte venituri din activitatea de producție	25.754	130.708	507,52
↳ activitatea de înmagazinare gaze naturale	149.340	217.373	145,56
↳ alte activități*), din care:	27.894	62.738	224,92
- producția de energie electrică	28.549	164.065	574,67

*) – contin decontările între segmente

Cifra de afaceri a fost mai mare decât cea realizată în perioada anterioară cu cca.33%.

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



Cifra de afaceri din vânzare gaze interne proprii

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

Cifra de afaceri obținută din vânzarea gazelor interne proprii (fără asocieri)	Sem.I 2013 ($q_0 \cdot p_0$)	Sem.I 2014 ($q_1 \cdot p_1$)	Indici (2014/2013)
1	2	3	4=3/2x100
Cantitate (milioane mc)	2.615,3	2.918,4	111,59
Pret (lei/1000 mc)	508,3	667,1	131,24
Valoare (mii lei)	1.329.360	1.946.839	146,45
Diferență (2014 - 2013)	617.479		
Influență cantități ($q_1 \cdot p_0 - q_0 \cdot p_0$)	154.072		
Influență pret ($q_1 \cdot p_1 - q_1 \cdot p_0$)	463.407		

Cifra de afaceri din activitatea de vânzare gaze interne proprii realizată în semestrul I 2014 față de cea realizată în semestrul I 2013 a fost mai mare cu 617.479 mii lei.

Influențele pe factori sunt următoarele:

- înregistrarea unei cantități mai mari a producției vândute cu 11,59%, care a dus la înregistrarea unor venituri din livrări gaze la clienți mai mari decât cele realizate în anul anterior cu 154.072 mii lei. Cantitățile de gaze livrate în semestrul I 2014 nu conțin cantitățile de gaze livrate intern pentru producerea de energie electrică;
- vânzarea gazelor cu un pret mediu mai mare cu 31,24% față de cel realizat în perioada similară a anului anterior a generat o influență pozitivă asupra veniturilor de 463.407 mii lei. Pretul este mai mare decât cel realizat în anul anterior datorită aplicării calendarului de eliminare treptată a preturilor reglementate la gazele naturale.

Cifra de afaceri din vânzare gaze interne din asocieri în participatiune

Cifra de afaceri aferentă asocierilor în participatiune realizată în semestrul I 2014, comparativ cu cea realizată în perioada anterioară, este redată în tabelul de mai jos:

	Sem.I 2013			Sem.I 2014			Diferente	
	Cantitate	Pret	Valoare	Cantitate	Pret	Valoare	mil.mc	mii lei
	mil.mc	lei/mmc	mii lei	mil.mc	lei/mmc	mii lei		
1	2	3	4	5	6	7	8=5-2	9=7-4
TOTAL	92,02	522,73	48.099	98,81	764,64	68.670	-2,2	20.571

Veniturile din asocieri realizate în semestrul I 2014 au fost mai mari decât cele realizate în semestrul anterior, în condițiile în care cantitățile de gaze livrate au fost mai mici cu cca.2,2%, datorită livrării gazelor cu un pret mediu mai mare cu cca.47,3%, ca urmare a aplicării calendarului de eliminare treptată a preturilor reglementate la gazele naturale.

Cifra de afaceri din activitatea de import gaze naturale

Cifra de afaceri obținută din vânzarea gazelor din import	Sem.I 2013 ($q_0 \cdot p_0$)	Sem.I 2014 2013 ($q_1 \cdot p_1$)	Indici (2013/2012)
1	2	3	4=3/2x100
Cantitate (milioane mc)	214,7	69,9	32,53
Pret (lei/1000 mc)	1.493,1	1.429,9	95,77
Valoare (mii lei)	320.573	99.881	31,16
Diferenta (2014 - 2013)	- 220.692		
Influență cantități ($q_1 \cdot p_0 - q_0 \cdot p_0$)	- 216.278		
Influență pret ($q_1 \cdot p_1 - q_1 \cdot p_0$)	- 4.415		

Veniturile din vânzarea gazelor din import au fost mai mici decât realizările perioadei anterioare cu 220.692 mii lei. Această scădere se datorează variației cantității și prețurilor astfel:

- ↳ vânzarea unei cantități de import mai mici cu 67,47% față de perioada similară a anului anterior, care a dus la scăderea veniturilor din import cu 216.278 mii lei. Reducerea cantităților de gaze livrate se datorează atât scăderii cererii de consum pe piața de gaze naturale, cât și prevederilor *Ordinului ANRE nr.24/2013 pentru aprobarea Metodologiei de alocare a cantităților de gaze naturale rezultate din activitatea de producție necesare acoperirii consumului pe piața reglementată*;
- ↳ vânzarea gazelor din import cu un preț mediu de vânzare (lei/mmc) cu 4,23% mai mic, cu o influență negativă asupra cifrei de afaceri de 4.415 mii lei.

Cifra de afaceri din activitatea de înmagazinare

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

mii lei

Cifra de afaceri aferentă activității de înmagazinare	Semestrul I 2013	Semestrul I 2014	Indici (2014/2013)
1	2	3	4=3/2x100
Servicii de rezervare capacitate	88.999	167.184	187,85
Servicii de injectie gaze	22.482	27.752	123,44
Servicii de extractie gaze	37.831	22.304	58,96
Alte venituri din înmagazinare	27	133	490,07
TOTAL	149.340	217.373	145,56

Tarifele de înmagazinare practicate:

- ↳ pentru perioada 1 ianuarie-31 martie 2013 sunt cele aprobate prin Ordinul ANRE nr.63/2009, prelungite conform Ordinului nr.18/11 mai 2012 până la data de 30 septembrie 2012, conform Ordinului nr.36/2012 până la data de 31 decembrie 2012 și conform Ordinului nr.49/2012 până la sfârșitul ciclului de înmagazinare 2012/2013; și
- ↳ pentru perioada 1 aprilie 2013-31 martie 2014 sunt cele aprobate prin Ordinul ANRE nr.29 din 9 aprilie 2014.

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

Componenta de tarif	U.M.	Tarife (1.01.2013- 31.03.2013)	Tarife (1.04.2013- 31.03.2014)	Tarife (1.04.2014- 30.06.2014)
Componentă volumetrică pentru injectia gazelor naturale	lei/MWh	2,76	2,37	2,53
Componenta fixă pentru rezervarea capacității de înmagazinare	lei/MWh/ciclu complet de înmagazinare	5,65	13,12	13,14
Componentă volumetrică pentru extractia gazelor naturale	lei/MWh	2,76	1,80	1,80

Cifra de afaceri aferentă activității de înmagazinare este mai mare decât cea realizată în anul anterior cu 45,56% datorită creșterii tarifului de înmagazinare.

Cifra de afaceri din activitatea de distributie

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

Specificatii	Sem.I 2013			Sem.I 2014			Indici 2014/ 2013
	mii MWh	lei/ MWh	mii lei	mii MWh	lei/ MWh	mii lei	
1	2	3	4	5	6	7	8=7/4x100
Total cifră de afaceri, din care:			118,02			134,53	113,99
Venituri distributie	1,22	21,47	26,27	1,27	22,52	28,63	108,96
Venituri furnizare	1,22	16,54	20,24	1,27	20,65	26,25	129,69
Venituri acces			24,37			12,71	52,16
Valoare gaz intern	1,00	47,10	47,14	1,13	59,46	66,94	142,01

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

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

Cifra de afaceri din alte activități

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

În semestrul I 2014 activitatea de producerea a energiei electrice a înregistrat următoarele rezultate:

Specificatii	Valoare (mii lei)
Venituri totale, din care:	214.790
*Cifra de afaceri	164.065
Cheltuieli totale	207.674
Rezultat brut	7.116

Venituri financiare

Veniturile financiare realizate sunt mai mici decât cele realizate în perioada anterioară de raportare cu 33,5%. Veniturile financiare sunt constituite în principal din dobânzi aferente disponibilităților de numerar plasate în depozite bancare și respectiv în titluri de stat.

Cheltuieli

Specificatii	Semestrul I 2013	Semestrul I 2014	Indici (2014/2013)
1	2	3	4=3/2x100
Cheltuieli de exploatare	1.278.427	1.460.341	114,23
Cheltuieli financiare	20.266	10.406	51,35
Total cheltuieli	1.298.693	1.470.747	113,25

Cheltuielile realizate în semestrul I 2014 au fost mai mari cu 13,25% față de cele realizate în aceeași perioadă a anului anterior.

Principalele elemente care au generat creșterea cheltuielilor sunt:

- ↳ creșterea impozitului pe venitul suplimentar ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale;
- ↳ creșterea costurilor cu redevența pentru gazele naturale ca urmare a creșterii prețurilor;
- ↳ înregistrarea taxei pe construcții speciale.

Cheltuielile financiare

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

Rezultatele financiare

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

Explicatii	Semestrul I 2013	Semestrul I 2014	Indici (2014/2013)
1	2	3	4=3/2x100
Rezultat din exploatare	682.498	1.057.781	154,99
Rezultat financiar	43.118	31.750	73,64
Rezultat brut	725.616	1.089.532	150,15
Impozit pe profit	103.231	218.573	211,73
Rezultat net	622.385	870.958	139,94

Rezultatul brut realizat în perioada ianuarie-iunie 2014 de **1.089.532 mii lei** este mai mare decât cel realizat în aceeași perioadă a anului 2013 cu 50,15%.

Impozitul pe profit calculat pentru semestrul I 2014 este cu 111,73% mai mare decât cel aferent semestrului I 2013. Creșterea cheltuielilor cu impozitul pe profit se datorează în principal creșterii profitului brut.

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

Explicatii	Semestrul I 2013	Semestrul I 2014	Indici (2014/2013)
1	2	3	4=3/2x100
Rezultat din activitatea de producție și livrare gaze naturale	667.645	901.397	135,01
Rezultat din activitatea de înmagazinare gaze naturale	31.211	71.006	227,50
Rezultat din activitatea de producere a energiei electrice	- 1.186	7.116	
Rezultat din alte activități	27.946	110.012	393,66
Rezultat brut	725.616	1.089.531	150,15
Impozit pe profit	- 103.231	- 218.573	211,73
Rezultat net	622.385	870.958	139,94

În perioada ianuarie-iunie 2014 profitul brut a crescut cu 50,15% comparativ cu perioada similară a anului 2013, iar profitul net a crescut cu 39,94% față de aceeași perioadă.

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

Indicatori	Formula de calcul	U.M.	Sem.I 2013	Sem.I 2014
1	2	3	4	5
Fondul de rulment (FR)	$C_p - A_i = C_{pr} + D_{tl} + Pr + S_i - A_i$	millei	3.233	3.211
Nevoia de fond de rulment (NFR)	$(A_c - D + Ch_{av}) - (D_{crt} - Cr_{ts} + V_{av})$	millei	1.205	231
Trezoreria netă	$FR - NFR = D - Cr_{ts}$	millei	2.029	2.980
Rata rentabilității economice	$P_b / C_p \times 100$	%	7,74	11,36
Rata rentabilității capitalului (ROE)	$P_n / C_{pr} \times 100$	%	6,99	9,49
Rata rentabilității comerciale	$P_b / CA \times 100$	%	38,17	43,13
Rata rentabilității activelor	$P_n / A \times 100$	%	6,35	7,84
EBIT	$P_b + Ch_d - V_d$	millei	667	1.048
EBITDA	$EBIT + Am$	millei	1.116	1.414
ROCE	$EBIT / C_{ang} \times 100$	%	7,11	10,93
Lichiditatea curentă	A_{crt} / D_{crt}	-	8,50	3,11
Solvabilitatea patrimonială	$C_{pr} / P \times 100$	%	90,86	82,56

unde:

C_p	capitaluri permanente;
A_i	active imobilizate;
C_{pr}	capital propriu;
D_{tl}	datorii pe termen lung;
Pr	provizioane;
S_i	subvenții pentru investiții;
A_c	active circulante;
D	disponibilități;
Ch_{av}	cheltuieli în avans;
D_{crt}	datorii curente;
Cr_{ts}	credite pe termen scurt;
V_{av}	venituri în avans;
P_b	profit brut;
P_n	profit net;
CA	cifra de afaceri;
A	active totale;
Ch_d	cheltuieli cu dobânzile;
V_d	venituri din dobânzi;
Am	amortizare și depreciere;
C_{ang}	capital angajat (total active – datorii curente);
A_{crt}	active curente;
P	pasive totale.

3.2.2. Activitatea de vânzare

Productia de gaze naturale

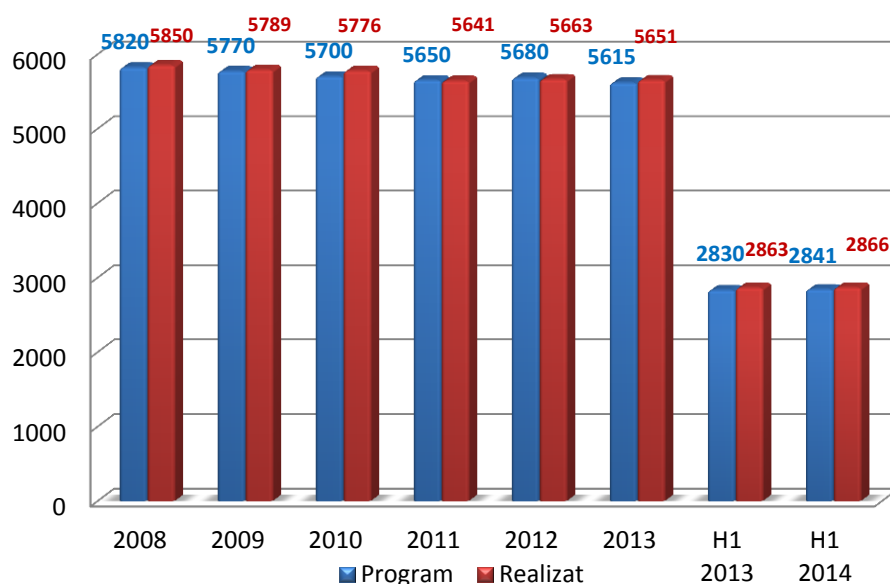
Istoric de productie

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

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

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

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



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

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

↳ eforturi investitionale sustinute în modernizarea infrastructurii de suprafată;

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

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

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

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

În tabelul de mai jos este prezentată situația comparativă a volumelor de gaze naturale produse în primul semestru al anilor 2012, 2013 și respectiv 2014:

Specificatii		Semestrul I 2012	Semestrul I 2013	Semestrul I 2014
1		2	3	4
Program (mil.mc)		2.878	2.830	2.841
Realizat (mi.mc)		2.894	2.863	2.866
Diferente (Realizat-Program)	mil.mc	16	33	25
Realizat	[%]	100,56	101,17	100,88

Furnizarea de gaze naturale

Cantitățile de gaze naturale destinate consumului la nivel național provin în proporție de 70-80% din producția internă, restul fiind importuri. România nu are încă posibilitatea exportului fizic, atât din cauza unor impedimente de ordin tehnic cât și din cauza ne-liberalizării preturilor la producția internă.

Comercializarea gazelor naturale din producția internă

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

Specificatii	Cantitate (mii MWh)	Pret (lei/MWh)	Cantitate (mil.mc)	Pret (lei/1000 mc)	Valoare (mii lei)
1	2	3	4	5	6
Semestrul I 2013	27.773	48,72	2.648	511,12	1.353.237
Sem.I 2014	31.136	63,54	2.965	667,24	1.978.318
Diferente					
*absolute	3.363	14,82	317	156,12	625.081
*relative	8,90%	30,42%	11,97%	30,54%	46,19%

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

Comercializarea gazelor naturale din import

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

Specificatii	U.M.	Semestrul I 2013	Semestrul I 2014	Diferente	
				absolute	relative
1	2	3	4	5=4-3	6=5/3x100
Cantitate	mii MWh	2.286,8	757,7	-1.529,1	-66,87
Pret	lei/MWh	140,18	131,82	-8,36	-59,64
Valoare	mii lei	320.573	99.881	-220.692	-68,84

Energie electrică

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

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

Romgaz produce și furnizează energie electrică începând cu anul 2013.

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

- Energie electrică livrată în SEN: 618.200 MWh;
- Energie electrică vândută: 977.400 MWh, din care:
 - pe diverse piețe: 857.950 MWh;
 - autofurnizată: 119.457 MWh;
- Furnizare servicii tehnologice de sistem (bandă reglaj secundar, rezervă reglaj terțiar rapid): 94.608 MWh.

În semestrul I 2014, deși energia electrică emisă a fost cu cca.40 % mai mică decât cea bugetată, energia electrică vândută a fost cu doar cca.15% mai mică decât cea bugetată (1.067.704 MWh). Acest lucru a fost posibil datorită specificului Pieței de echilibrare, piață obligatorie pentru toți producătorii de energie electrică. Pe această piață operatorul pieței de echilibrare vinde și cumpără energie către/de la participanții la piață pentru asigurarea echilibrului producție-consum de energie electrică, echilibru esențial pentru stabilitatea Sistemului Energetic Național.

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

Valoarea energiei electrice vândute pe piețele de energie electrică este de 159.843 mii lei iar valoarea servicii tehnologice de sistem de 4.059,6 mii lei.

Preturile practicate de societate sunt următoarele:

- Pret mediu de vânzare pe Piata Zilei Următoare (PZU): 185 lei/MWh;
- Pret mediu pe piață (OPCOM) pe Piata Zilei Următoare (PZU): 144 lei/MWh;
- Pret mediu de vânzare pe Piata de Echilibrare (PE): 279 lei/MWh;
- Pret mediu de vânzare pe Piata de Echilibrare (PE): 261 lei/MWh (ianuarie-mai 2014).

Pret mediu de vânzare energie electrică:

- în funcție de energia electrică emisă: 258,57 lei/MWh;
- în funcție de energia electrică vândută: 186,3 lei/MWh .

Consumul de gaze naturale al SPEE Iernut a fost de 188.168 mii mc.

Înmagazinarea gazelor naturale

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

În tabelul și figura de mai jos este situația cantităților de gaze injectate și respectiv extrase din depozite în semestrul I 2014 și respectiv semestrul I 2013:

	U.M.	Semestrul I 2013	Semestrul I 2014	Diferente (2014/2013)	Indici (2014/2013)
1	2	3	4	5=4-3	6=4/3x100
Cantitate injectată	mil.mc	865,7	609,6	-256.1	-29,58
Cantitate extrasă	mil.mc	1.291,1	1.169,4	-121,7	-9,43

3.2.3. Resursele umane

La data de 30 iunie 2014 societatea înregistra un număr de 6.391 de angajati.

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

Specificatii	2011	2012	2013	Semestrul I 2014
1	2	3	4	5
Număr de angajati la începutul perioadei	5.975	5.945	5.921	6.472
Număr de persoane nou angajate	80	129	681	33
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	110	153	130	114
Număr de angajati la sfârșitul perioadei	5.945	5.921	6.472	6.391

Structura personalului la 30 iunie 2014 se prezintă astfel:

a) După nivelul de studii

- Studii superioare 22,45 %
- Studii medii 25,02 %
- Scoala de maistrii 4,24 %
- Scoala profesională 35,10 %
- Studii generale diverse 13,19 %

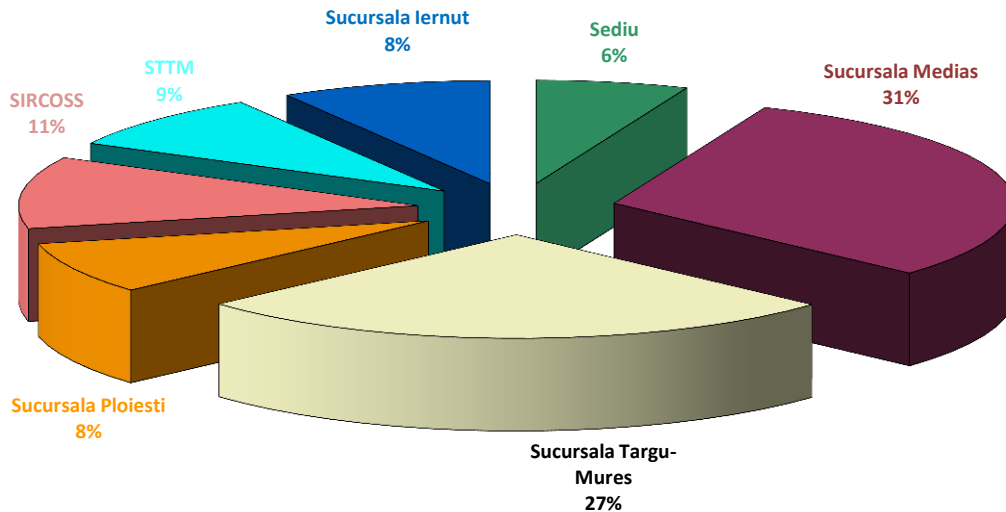
b) Pe categorii de vârstă

- Sub 30 ani 4,46 %
- 30-40 ani 17,62 %
- 40-50 ani 41,11 %
- 50-60 ani 29,80 %
- Peste 60 ani 7,01 %

c) Pe activități

- Extractie gaze 62,07 %
- Probe de productie/operatii speciale la sonde 11,23 %
- Sănătate 1,32 %
- Transport 8,81 %
- Înmagazinare gaze 8,04 %
- Productie energie electrică 8,53 %.

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



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

Entitatea	Muncitori	Maistrii	TESA	Total
1	2	3	4	5
Sediul	31		363	394
Sucursala Medias	1.514	85	358	1.957
Sucursala Târgu-Mures	1.365	55	277	1.697
Sucursala Ploiesti	333	27	157	517
SIRCOS	522	48	148	718
STTM	438	16	109	563
Sucursala Iernut	366	50	129	545
TOTAL	4.569	281	1.541	6.391

Activitatea de pregătire profesională are ca direcții principale:

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

În semestrul I 2014 au participat la cursuri de formare profesională un număr de 886 de persoane, cheltuielile realizate cu pregătirea și perfecționarea profesională în perioada fiind de 670.936 lei.

Planul Anual de Perfecționare Profesională pentru semestrul I al anului 2014 s-a realizat astfel:

- 203 persoane au participat la programe de pregătire profesională cu tematică de specialitate impusă de natura activității, cum ar fi cursuri în domeniul „Managementului riscului”, la care au participat 23 de persoane;
- conform Codului Muncii au fost perfecționate un total de 411 persoane, care în ultimii 2 ani nu au participat la nici o formă de pregătire profesională, din care 160

personal TESA si un număr de 251 muncitori, iar 272 de persoane au participat la cursuri în vederea autorizării/reautorizării, conform specializării si a locului de muncă pe care îl ocupă.

Conform prevederilor legislative si a Contractului Colectiv de Muncă la nivel de unitate, în cadrul societății s-au organizat cursuri interne de perfectionare pentru angajatii încadrati ca muncitori, precum si cursuri de calificare în meseria de „*Operator lucrări speciale*” si „*Operator gaze*”.

În perioada de referință în cadrul Sucursalelor Ploiesti, Medias, STTM si SPEE Iernut s-a organizat un program de perfectionare sustinut de specialisti din cadrul sucursalelor pentru muncitori, corespunzător meseriilor avute, la care au participat un număr de 251 persoane.

Concomitent cu desfășurarea cursurilor interne de perfectionare s-a desfășurat un program de calificare la locul de muncă în meseria „*Operator lucrări speciale*” si „*Operator gaze*” în cadrul sucursalei Medias si SIRCOSS , la care au participat un număr de 6 persoane.

3.2.4. Aspecte privind mediul înconjurător

Activitatea de protecția mediului din semestrul I 2014 a avut în vedere, ca și în perioada precedentă, conformarea la cerințele legislației de mediu a activității desfășurate pe obiectivele Romgaz.

Actiunile desfășurate în semestrul I 2014 au avut în vedere:

- conformarea la cerințele legale privind autorizarea de mediu a celor 134 de obiective. Dintre acestea 113 obiective au autorizațiile în termen de valabilitate, 1 obiectiv este în curs de autorizare, 20 de obiective în curs de reautorizare, pentru 1 obiectiv s-a solicitat revizuirea autorizației, iar pentru 1 obiectiv actualizarea autorizației;
- eliminarea deșeurilor generate din activitatea proprie, în conformitate cu cerințele legale în vigoare. Astfel, în semestrul I 2014 au fost valorificate prin reciclare 569,927 tone deșeu, eliminate prin incinerare 3,413 tone deșeu și eliminate prin depozitare 36.107,963 tone deșeu;
- urmărirea nivelului de conformare cu prevederile legislației privind protecția mediului, prin executarea programelor de monitorizare impuse de autorizații, monitorizare urmărită prin aplicația dezvoltată la nivel de organizație. Tot în acest sens s-a demarat procedura de achiziție a 8 pompe de injecție pentru înlocuirea celor uzate din stațiile de injecție ape reziduale (apa de zăcământ) și evitarea scurgerilor de apă sărată; s-a inițiat realizarea unui studiu de soluție pentru reducerea NZE (nivel de zgomot echivalent) la limita exterioară a incintei unității funcționale sub LMA (limita maximă admisă) pentru SC Sânmartin (judetul Mures);
- programe de acțiuni/măsuri pentru prevenirea și/sau limitarea impactului asupra mediului:
 - sisteme refulare antipoluante la grupurile 131, 271, 122, 61 Filitelnic, grupul 234 Roman și grupurile 7 și 8 Laslău;
 - transformare sonde în sonde de injecție: 433 Roman;
 - instalație refulare impurități: 3 Glăvănești;
 - instalații nepoluante la stația de uscarea gaze Glăvănești și Tazlău;
 - amenajare sonde injecție: grupul 283 Roman și grupul 1 Comănești;
 - sistem injecție ape reziduale: grupul 10 Prod;
 - rigola și separator produse petroliere la Atelierul Craiova;
 - servicii tratare/eliminare deșeurilor nepericuloase, golire decantoare stații de epurare, servicii de laborator;
 - realizarea măsurilor identificate în raportul DUE DILIGENCE.

La SPEE Iernut s-au obținut AIG (autorizația integrată de mediu), AGA (autorizația de gospodărire a apelor) și autorizație CO₂. Tot în semestrul I 2014 s-a întocmit Raportul de validare CO₂ și s-au obținut certificatele CO₂ pentru trimestrul 1 și 2 din anul 2014.

În ceea ce privește cheltuielile de mediu, în semestrul I 2014 s-au realizat următoarele cheltuieli:

✎ Lucrări investiții: 13.532.580 lei;

✂ Prestări servicii:	913.722 lei;
✂ Taxe Fond Mediu:	36.961 lei;
✂ Taxe autorizare:	113.064 lei;
✂ Achizitii produse:	47.680 lei;
✂ Contravaloare Certificate CO ₂ :	7.153.215 lei.

În semestrul I 2014 Garda de Mediu a desfășurat pe locatiile Romgaz, un număr de 25 de inspectii, în urma cărora societatea nu a suportat nici o sanctiune impusă de neconformarea la legislatia de mediu.

Romgaz nu a înregistrat în semestrul I 2014 nici o sesizare sau reclamatie pe linie de protectia mediului.

3.2.5. Managementul riscului si controlul intern

Politicele si obiectivele societății privind managementul riscului

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Controlul intern

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IV. ACTIVITATEA INVESTITIONALA

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

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

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

Pentru semestrul I 2014 Romgaz și-a programat investiții în valoare de *560 milioane lei* și a realizat *532 milioane lei*, cu cca.63% respectiv 179 milioane lei mai mult decât investițiile realizate în perioada similară a anului 2013. Finantarea investițiilor s-a făcut exclusiv din surse proprii ale societății.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune în prima jumătate a anului 2014 a fost de *122 milioane lei*.

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

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

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

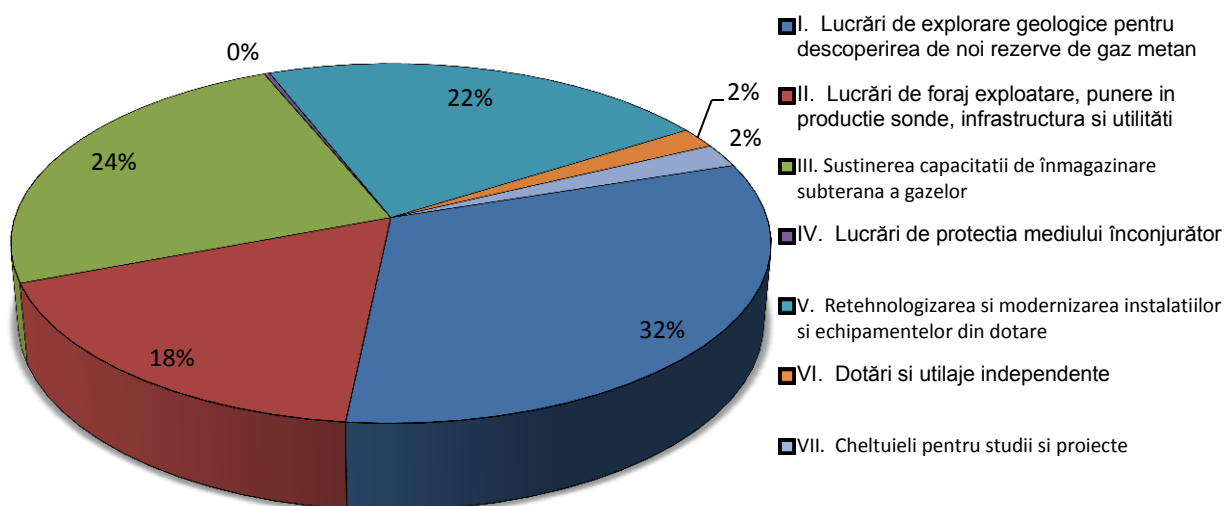
Investitiile realizate în semestrul I 2014 comparativ cu cele programate, pe principalele capitole, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

mii lei

Capitol investitii	Program Sem.I 2014	Realizat Sem.I 2014	%
1	2	3	4=3/2x100
I. Lucrari de explorare geologice pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	245.109	168.414	68,71
II. Lucrări de foraj exploatare, punere in productie sonde, infrastructura si utilitati	85.355	93.685	109,76
III. Sustinerea capacitatii de inmagazinare subterana a gazelor	69.958	130.559	186,62
IV. Lucrări de protectia mediului inconjurator	6.792	1.442	21,23
V. Retehnologizarea și modernizarea instalatiilor si echipamentelor din dotare	97.693	117.100	119,87
VI. Dotări și utilaje independente	38.790	9.826	25,33
VII. Cheltuieli pentru studii si proiecte	16.546	11.264	68,08
TOTAL	560.243	532.290	95,01

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

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



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

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

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

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

Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat 2014	Realizat Semestrul I 2014	
1.	Executie foraj, explorare	35 de sonde	16 de sonde	
2.	Exploatare de suprafată (prospectiune)	seismică 2d	600 km	362 km
		seismică 3d	2.100 km ²	571 km ²
		geochimie	2.000 probe	încheiat contract de executie
		magneto telurice	500 sondaje	în curs de achizitie
3.	Executie foraj exploatare	6 sonde	5 sonde	
4.	Executie instalatii tehnologice – sonde rămase pe gaze	33 sonde	<ul style="list-style-type: none"> • 10 sonde • 10 în curs de executie 	
5.	Statii de comprimare în câmpuri de gaze	SC Roman	SC Roman – realizată 47%	
		SC Ernei	SC Ernei – finalizată	
6.	Sustinere capacității de înmagazinare	Depozit Sărmășel: - Foraj 3 sonde - Statie de comprimare	<ul style="list-style-type: none"> - Integral - 50% 	
		Depozit Urziceni - Statie de comprimare	- pregătită pentru probe tehnologice	
7.	Modernizări sonde	125 sonde	63 sonde	
8.	Reparatii capitalizabile sonde	140 sonde	91 sonde	
9.	Productia de energie electrică	Elaborare Studiu de fezabilitate	Integral	
10.	Asocieri	Aurelian Petroleum - procesare seismică 3D	- 84%	
		Lukoil: - foraj 2 sonde Marea Neagră	- contract în curs de executie	
		Schlumberger: - 2 sonde	- finalizate	
		Amronco		
		Slovacia: -studii G&G	- în derulare	
11.	Studii	Studii de zăcământ	cca. 50%	

Până la sfârșitul semestrului I 2014, au fost încheiate contracte de achiziții cu execuție în anul 2014 la un nivel valoric de 1.015.300 mii lei, incluzând și lucrările în regie proprie.

În semestrul I au fost puse în funcțiune investiții însumând 122.000 mii lei, din care principalele sunt:

- Foraj : 11 sonde;
- Instalații tehnologice la sonde: 5 instalații;
- Modernizări sonde: 63 sonde;
- Reparații capitalizabile sonde: 90 sonde;
- Modernizare utilaj tubing flexibil;
- Modernizare utilaj de cimentare;
- Utilaje independente.

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

V. PIATA VALORILOR MOBILIARE

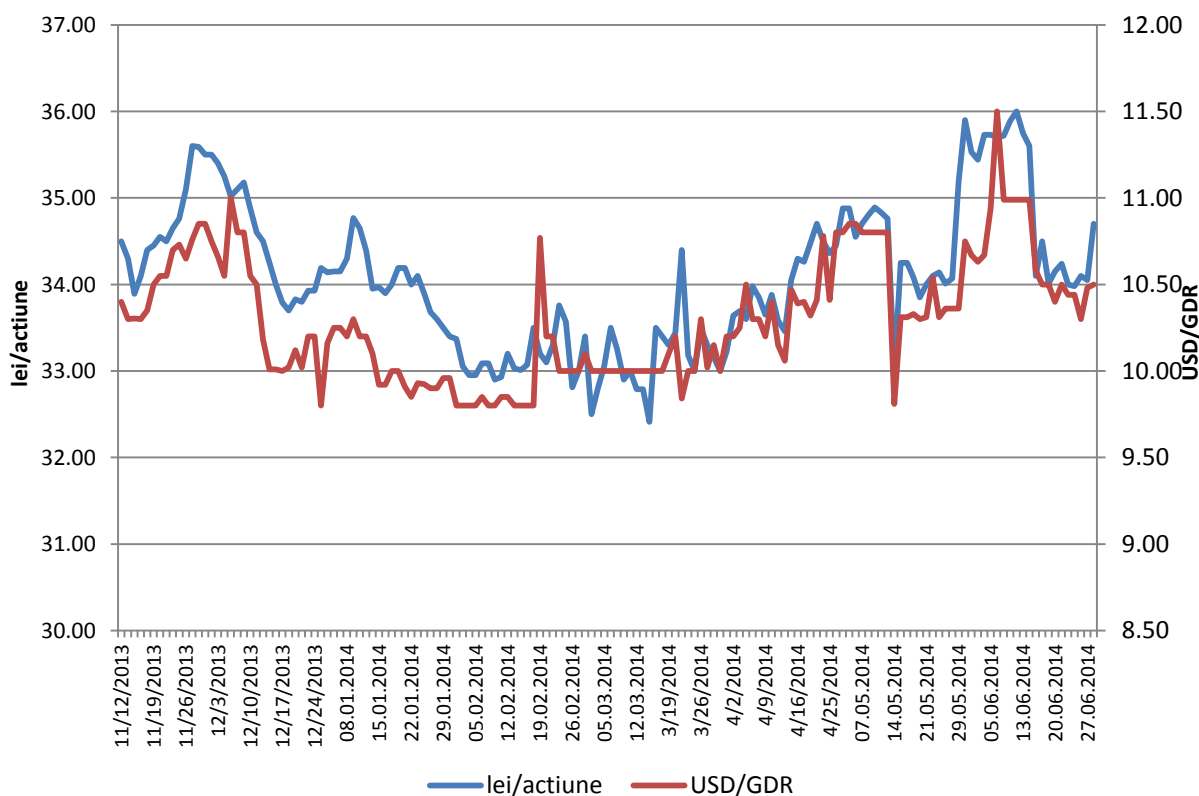
Romgaz – societate listată la Bursa de Valori Bucuresti si London Stock Exchange

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

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

La sfârșitul primei zile de tranzacționare, acțiunile Romgaz erau cotate la 34,5 lei, cu 15% peste prețul la care au cumpărat investitorii instituționali și respectiv investitorii care au subscris mai mult de 10.000 de acțiuni (30 lei/acțiune). Cotatia a fost, totodată, cu 18,55% și, respectiv, cu 21% peste prețurile la care au cumpărat investitorii de retail cu discount (3% și respectiv 5%). La LSE prețul de închidere a GDR-urilor a fost de 10,4 USD, cu 13,66% mai mare decât prețul de subscriere.

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



VI. CONDUCEREA SOCIETATII

6.1. Conducerea administrativă

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

În perioada 1 ianuarie-28 aprilie 2013

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

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

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

În perioada 29 aprilie-29 decembrie 2013

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

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

În perioada 30 decembrie 2013-12 iunie 2014

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

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

În perioada 13 iunie-29 iulie 2014

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

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

Începând cu 30 iulie 2014

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

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

6.2. Conducerea executivă

Virgil Marius Metea - Director General (CEO)

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

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

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

Sucursala Iernut

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

SIRCOSS

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

STTM

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

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

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

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

VII. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

7.1. Situatia pozitiei financiare

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

Pentru toate perioadele de până la și inclusiv anul încheiat la 31 decembrie 2012, Societatea a întocmit situațiile financiare individuale statutare în conformitate cu principiile contabile generale acceptate (standardele locale), reprezentate de Ordinul Ministerului Finantelor nr.3055/2009.

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

Obligația întocmirii situațiilor financiare statutare în conformitate cu IFRS derivă din admiterea la tranzactionare acțiunilor societății începând cu data de 12 noiembrie 2013.

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

Situatiile financiare individuale au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2003 pentru capitalul social. Pentru elementele de imobilizări corporale societatea a ales metoda costului presupus, permisă de IFRS 1. Costul presupus la 1 ianuarie 2010, data primei aplicări a IFRS, a fost determinat pe baza unui raport de evaluare întocmit de un evaluator independent. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza evidentelor contabile statutare elaborate de Societate în conformitate cu principiile contabile din România, care au fost ajustate pentru a se conforma cu IFRS.

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

INDICATOR	30.06.2014 (mii lei)	31.12.2013 (mii lei)	Variatie (%)
1	2	3	$4=(2-3)/3 \times 100$
ACTIVE			
<i>Active imobilizate</i>			
Imobilizări corporale	5.911.823	5.767.267	2,51
Alte imobilizări necorporale	371.276	383.956	-3,30
Investitii în asociati	789	947	-16,68
Alte active financiare	76.900	76.900	0,00
Alte active imobilizate	17.102	17.093	0,05
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	6.377.890	6.246.163	2,11
<i>Active circulante</i>			
Stocuri	280.766	463.946	-39,48
Creante comerciale si alte creante	571.983	1.086.628	-47,36
Alte active financiare	722.373	970.664	-25,58
Alte active	177.569	146.179	21,47
Numerar si echivalent de numerar	2.980.036	1.563.590	90,59
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	4.732.727	4.231.007	11,86
TOTAL ACTIVE	11.110.617	10.477.170	6,05
CAPITALURI SI DATORII			
<i>Capital si rezerve</i>			
Capital emis	385.422	1.892.681	-79,64
Rezerve	2.111.679	1.949.600	8,31
Rezultat reportat	6.675.994	5.450.493	22,48
TOTAL CAPITALURI	9.173.095	9.292.774	-1,29
<i>Datorii pe termen lung</i>			
Provizioane pensii	79.241	79.241	0,00
Datorii privind impozitul amânat	131.344	146.440	-10,31
Provizioane	205.468	196.950	4,32
Total datorii termen lung	416.053	422.631	-1,56
<i>Datorii pe termen scurt</i>			
Datorii comerciale si alte datorii	118.561	202.796	-41,54
Datorii cu impozitul pe profit curent	109.405	200.982	-45,56
Provizioane	32.795	47.316	-30,69
Alte datorii	1.260.708	310.671	305,80
Total datorii pe termen scurt	1.521.469	761.765	99,73
TOTAL DATORII	1.937.522	1.184.396	63,59
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	11.110.617	10.477.170	6,05

Active imobilizate

Totalul activelor imobilizate a înregistrat o creștere de 2,11%, adică 132 milioane lei, de la 6.246 milioane lei la 31 decembrie 2013, la 6.378 milioane lei la sfârșitul semestrului I 2014. Creșterea s-a datorat achiziției de imobilizări corporale, în special imobilizări folosite în activitatea de explorare, evaluare și producție de gaze naturale.

Alte imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale au scăzut în perioada încheiată la 30 iunie 2014 cu 12,7 milioane lei, comparativ cu 31 decembrie 2013, datorită creșterii valorii ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor necorporale în curs.

Active circulante

Activele circulante au crescut cu 502 milioane lei la data de 30 iunie 2014, în principal ca urmare a creșterii numerarului și echivalentului de numerar.

Stocuri

Diminuarea stocurilor cu 39,48% (183 milioane lei) la sfârșitul perioadei de raportare, se datorează scăderii stocului de gaz pe fondul unor livrări mai ridicate de gaze interne către clienții Romgaz cât și către SPEE Iernut, și datorită reducerii achiziției cantităților de gaze livrate din import.

Creante comerciale și alte creante

Creantele comerciale au scăzut cu 514,6 milioane de lei la 30 iunie 2014, comparativ cu 31 decembrie 2013, datorită creșterii ajustărilor pentru deprecierea creanțelor și pe fondul reducerii soldurilor clienților în urma unui consum mai redus de gaze naturale în lunile de vară comparativ cu lunile de iarnă.

Numerar și echivalent de numerar. Alte active financiare

Numerarul, echivalentul de numerar și alte active financiare au înregistrat o creștere în primul semestru al anului 2014 de 1.168 milioane de lei. Acest lucru se datorează faptului că în prima parte a fiecărui an, Societatea încasează contravaloarea gazelor livrate în primele luni de iarnă, în timp ce la finalul anului încasările sunt aferente gazelor livrate pe perioada de toamnă. Statistic, cantitățile cele mai mari de gaze sunt solicitate și se livrează în lunile de iarnă.

Capitaluri

Capital emis

În urma hotărârii AGA din 28 aprilie 2014, ajustarea de hiperinflație a fost transferată în rezultatul reportat.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat a crescut în principal cu valoarea profitului net realizat în primul semestru al anului 2014 și cu transferul din contul "Ajustări ale capitalului social" în rezultatul reportat.

Datorii pe termen lung

Scăderea datoriilor pe termen lung cu 1,56% se datorează scăderii datoriilor privind impozitul amânat.

Datorii pe termen scurt

Datoriile pe termen scurt au crescut cu 759,7 milioane lei, comparativ cu începutul anului în urma hotărârii de distribuire a dividendelor în sumă de 990,6 milioane de lei.

Datorii comerciale si alte datorii

Scăderea cu 41,54% se datorează în principal faptului că beneficiarii gazelor livrate de către Societate au efectuat plăți în avans mai reduse comparativ cu sfârșitul anului 2013 și faptului că achizițiile din import au continuat să scadă în anul 2014, furnizorii de gaze din import având solduri mai mici la 30 iunie 2014 comparativ cu 31 decembrie 2013.

Datorii cu impozitul pe profit curent

Datoriile cu impozitul pe profitul curent au scăzut cu 91,6 milioane de lei, datorită scăderii bazei de impozitare.

Provizioane

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

Alte datorii

Cresterea de 950 de milioane a altor datorii se datorează dividendelor de plată în sumă de 990,6 milioane lei. Totodată, TVA-ul de plată a înregistrat o scădere la 30 iunie față de sfârșitul anului 2013, ce este corelată cu scăderea înregistrată de creantele comerciale

7.2. Situatia rezultatului global

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

mii lei

Indicator	Semestrul I 2014	Semestrul I 2013	Variatie (%) (2014/2013)
1	2	3	4=(2-3)/3X100
Cifra de afaceri	2.526.344	1.901.139	32,89
Costul mărfurilor vândute	(132.596)	(302.048)	-56,10
Venituri din investitii	41.458	59.003	-29,74
Alte câștiguri si pierderi	(183.194)	32.418	-665,10
Variatia stocurilor	(98.991)	33.055	-399,47
Materii prime si materiale	(30.024)	(56.976)	-47,30
Amortizare si depreciere	(366.340)	(449.043)	-18,42
Cheltuieli cu personalul	(212.504)	(244.607)	-13,12
Cheltuieli financiare	(7.964)	(15.230)	-47,71
Cheltuieli de explorare	(21.140)	(17.453)	21,13
Alte cheltuieli	(516.279)	(240.927)	114,29
Alte venituri	90.761	26.285	245,30
Profit înainte de impozitare	1.089.531	725.616	50,15
Cheltuială cu impozitul pe profit	(218.573)	(103.231)	111,73
Profitul anului	870.958	622.385	39,94

Cifra de afaceri

În primul semestru al anului 2014 Societatea a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 2,53 miliarde lei, comparativ cu 1,9 miliarde lei realizată în primul semestru al anului 2013, rezultând o creștere a cifrei de afaceri de 33%.

Cresterea cifrei de afaceri a fost cel mai puternic influențată, în sumă absolută, de creșterea *veniturilor din vânzarea gazelor din productia internă*, aspect care poate fi observat în situația detaliată a cifrei de afaceri, prezentată mai jos:

Situatia detaliată a cifrei de afaceri

mii lei

Descriere	Semestrul I 2014	Semestrul I 2013	Variatie absolută	Variatie relativă (%)
1	2	3	4=2-3	5=4/3x100
Venituri din vânzarea gazelor (productia internă)	2.015.536	1.377.459	638.077	46,32
Venituri din servicii de înmagazinare	217.240	149.313	67.927	45,49
Venituri din vânzarea gazelor (gaze import)	99.881	320.573	(220.692)	-68,84
Venituri din vânzarea de energie electrică	163.879	28.423	135.456	476,57
Alte venituri	29.808	25.371	4.437	17,49
TOTAL	2.526.344	1.901.139	625.205	32,89

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

Cifra de afaceri obținută din vânzarea gazelor din productia internă	Semestrul I 2014	Semestrul I 2013	Indici (2014/2013)
Cantitate (mil mc)	3.008,2	2.707,3	111,11
Pret (lei/mmcc)	670,01	508,79	131,69
Valoare (mii lei)	2.015.536	1.377.459	146,32
Diferenta (2014 - 2013)	630.077		
Influenta cantitati ($q_1xp_0 - q_0xp_0$)	153.096		
Influenta pret ($q_1xp_1 - q_1xp_0$)	484.981		

Cifra de afaceri din vânzarea gazelor din productia internă aferentă perioadei ianuarie-iunie 2014, față de cea realizată în aceeași perioadă a anului 2013 a fost mai mare cu 638.077 mii lei. Influențele pe factori sunt următoarele:

- ✎ înregistrarea unei cantități mai mari a producției vândute cu 11,11%, care a dus la înregistrarea unor venituri din vânzarea gazelor din productia internă mai mari decât cele realizate în 2013 cu 153.096 mii lei. Depășirea cantității livrate de gaze a fost generată de creșterea solicitărilor beneficiarilor în scopul consumului și injectiei în depozite;
- ✎ vânzarea gazelor cu un preț mediu mai mare cu 31,69% față de cel realizat în 2013 a avut o influență pozitivă în creșterea veniturilor din vânzarea gazelor din productia internă cu 484.981 mii lei.

Cifra de afaceri din activitatea de înmagazinare a fost influențată semnificativ în de modificările survenite asupra tarifelor de înmagazinare practicate începând cu 1 aprilie 2013, după cum poate fi observat în tabelul de mai jos:

Componenta de tarif	U.M.	Tarife (1.01-31.06.2013)	Tarife (1.04.2013-prezent)
Componentă volumetrică pentru injectia gazelor naturale	lei/MWh	2,76	2,37
Componenta fixă pentru rezervarea capacității	lei/MWh/ciclu complet de înmagazinare	5,65	13,12
Componentă volumetrică pentru extractia gazelor naturale	lei/MWh	2,76	1,80

Cantitățile de gaze livrate din import au scăzut în primul semestru al anului 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, înregistrând o scădere valorică de 68,84%. Reducerea cantităților de gaze livrate din import se datorează atât scăderii cererii de consum pe piața de gaze naturale, cât și prevederilor Ordinului ANRE nr.24/2013 pentru aprobarea Metodologiei de alocare a cantităților de gaze naturale rezultate din activitatea de producție necesare acoperirii consumului pe piața reglementată, conform căruia producătorii de gaze naturale nu mai au obligația să livreze gaze în amestec intern cu import.

Veniturile din vânzarea de energie electrică au crescut în primul semestru al anului 2014 cu 135 de milioane lei, comparativ cu 2013. Această creștere se datorează preluării CTE Iernut, care s-a efectuat începând cu 1 februarie 2013, iar procesul de integrare a CTE Iernut în cadrul Societății, a necesitat lucrări complexe și obținerea de diferite autorizații de funcționare, astfel încât activitatea CTE Iernut a început la sfârșitul trimestrului I 2013, astfel încât veniturile înregistrate până la sfârșitul semestrului I 2013 au fost semnificativ mai mici comparativ cu aceeași perioadă în 2014.

Costul mărfurilor vândute

Pentru perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2014, costul mărfurilor vândute a scăzut cu 56,10%, de la 302 milioane lei în semestrul I al anului 2013 la 133 milioane lei în 2014, în principal ca urmare a diminuării vânzărilor de gaze naturale achiziționate din import, influențată de o creștere provenită din achiziționarea unor servicii de electricitate vândute clienților Romgaz.

Venituri din activitățile de investiții

Pentru perioada de raportare, veniturile din activitatea de investiții au scăzut cu 30% (-17,5 milioane lei), ca rezultat al diminuării veniturilor din dobânzi pe fondul reducerii ratelor obținute pentru disponibilul plasat în titluri de stat și depozite la termen.

Alte câștiguri sau pierderi

În primul semestru al anului 2014 Societatea a înregistrat o pierdere de 183,2 milioane lei datorată în cea mai mare parte constituirii de provizioane pentru deprecierea creanțelor în sumă netă de 176 milioane de lei. Cea mai importantă influență în cheltuielile cu provizioanele pentru deprecierea creanțelor este reprezentată de cheltuielile înregistrate pentru deprecierea creanțelor înregistrate în legătură cu clientul Electrocentrale Galati ca rezultat al deschiderii procedurii de insolvență prin sentința Civilă nr.603/16.06.2014 a Tribunalului Galati. În urma acestui eveniment Societatea a înregistrat provizion pentru deprecierea integrală a creanțelor înregistrate în legătură cu clientul Electrocentrale Galati în sumă de 173,2 milioane lei la 30 iunie 2014 (sold

provizion la 31 decembrie 2013: 44,7 milioane lei). Câștigul realizat în primul semestru al anului 2013 s-a datorat în mare parte câștigului generat de reactivarea creanțelor de 28,9 milioane lei aferente Termoelectrica, cât și reversării provizionului aferent creanțelor restante ale Electrocentrale București, în sumă de 653 milioane lei, în condițiile preluării de către Romgaz a CTE Iernut în schimbul stingerii acestei datorii, reversare care împreună cu pierderea din creanțe de 612,5 milioane lei, a generat un câștig de 40,5 milioane lei (și anume, valoare de lichidare stabilită de evaluator pentru CTE Iernut).

Amortizare și depreciere

În cele șase luni încheiate la 30 iunie 2014, cheltuielile cu deprecierea, amortizarea și pierderile de valoare au scăzut cu 18,42% de la 449 (iunie 2013) la 366 milioane lei (la iunie 2014), ca urmare a diminuării cheltuielii cu amortizarea mijloacelor fixe.

Cheltuieli cu personalul

Pentru perioada de raportare, cheltuielile înregistrate cu beneficiile angajaților, ignorând efectul alocării salariilor pentru construcția de imobilizări în regie proprie, au fost în sumă de 265 milioane lei, comparativ cu 256 milioane lei în primul semestru al anului 2013, în creștere cu 3,5% ca rezultat al majorării numărului de salariați în urma preluării CTE Iernut la data de 1 februarie 2013.

Cheltuieli de explorare

Pentru perioada de raportare încheiată la data de 30 iunie 2014 cheltuielile de explorare au înregistrat o creștere de 21,13% (3,7 milioane lei), comparativ cu perioadă încheiată la 30 iunie 2013, ca urmare a unui număr mai mare de proiecte de explorare abandonate, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2013.

Alte cheltuieli

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

mii lei

Indicator	Sem.I 2014	Sem.I 2013	Evoluție (2014/2013)	
			(mii lei)	(%)
1	2	3	4=2-3	5=4/3x100
Cheltuieli cu electricitatea	8.635	58.605	(49.970)	-85,27%
Cheltuielile cu redevența pentru producția de gaze	140.780	105.938	34.842	32,89%
Cheltuielile cu redevența pentru înmagazinare	6.517	4.479	2.038	45,49%
Cheltuieli cu impozitul pe venitul suplimentar	188.014	29.410	158.604	539,28%
Cheltuieli cu taxa pe construcții special	45.286	-	45.286	100,00%
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	34.819	30.392	4.427	14,57%
Cheltuieli cu provizioanele	(22.580)	7.010	(29.590)	-422,11%
Alte cheltuieli operaționale	114.808	5.093	109.715	2.154,23%
Total	516.279	240.927	275.352	114,29%

„Alte cheltuieli” au înregistrat o creștere de 114,29% la 30 iunie 2014, de la 240,9 milioane lei la 30 iunie 2013, la 516,3 milioane lei. Această creștere este datorată în principal cheltuielilor cu alte taxe și impozite, și anume:

- creșterii costurilor cu redevența pentru gaze naturale ca urmare a creșterii pretului de vânzare a gazelor naturale;
- înregistrării taxei pentru construcții speciale în suma de 45,3 milioane lei;
- introducerii începând cu data de 1 februarie 2013 a impozitului suplimentar asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale, care a determinat o creștere a cheltuielilor de 158,6 milioane.

Alte cheltuieli operationale au crescut în principal datorită înregistrării costurilor de transport gaze consumate de SPEE Iernut, cât și datorită creșterii cheltuielilor cu protecția mediului înconjurător.

Cheltuielile cu electricitatea au scăzut în primul semestru al anului 2014 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, datorită acoperirii celei mai mari părți din necesarul de consum propriu de electricitate de la SPEE Iernut.

Alte venituri

Pentru cele șase luni încheiate la data de 30 iunie 2014, valoarea altor venituri a crescut cu 64 milioane de lei, creștere ce s-a datorat în principal penalităților aplicate.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

La 30 iunie 2014, Societatea a avut o cheltuială cu impozitul pe profit curent în cuantum de 233,6 milioane lei, comparativ cu cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 147,8 milioane lei aferentă celor șase luni încheiate la 30 iunie 2013, diferențele până la concurarea sumelor privind impozitul pe profit fiind reprezentate de venitul aferent impozitului amânat. Creșterea impozitului pe profit curent se datorează în principal creșterii rezultatului înainte de impozitare în primul semestru din 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Profitul anului

În primul semestru al anului 2014, profitul net al Societății a crescut cu 248,6 milioane lei (39,94%), de la 622,39 milioane lei, la 870,96 milioane lei înregistrați în semestrul I 2014, datorită efectului cumulat al celor prezentate mai sus.

7.3. Situatia fluxurilor de trezorerie

Situatia comparativă a fluxurilor de trezorerie se prezintă astfel:

mii lei

	Semestrul I 2014	Semestrul I 2013
Fluxuri de numerar din activități operationale		
Profitul net aferent exercitiului financiar	870.958	622.385
<i>Ajustări pentru:</i>		
Cheltuieli cu impozitul pe profit	218.573	103.231
Cheltuieli cu dobânzile	10	-
Reducerea periodică a provizioanelor legate de costul cu dezafectările	7.954	15.230
Venituri cu dobânzile	(41.458)	(59.003)
(Câstiguri)/Pierderi din vânzarea activelor imobilizate	(5.356)	1.114
Variatia provizioanelor legate de costul cu dezafectările recunoscute în contul de profit sau pierderi, altele decât cele legate de reducerea periodică	(10.783)	(221)
Variatia altor provizioane	(11.797)	7.231
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea activelor de exploatare	51.713	43.726
Valoarea proiectelor de explorare scoase din evidență	21.140	17.453
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea imobilelor, instalatiilor (sau utilajelor) si echipamentelor	53.095	45.785
Cheltuieli cu amortizarea	261.532	359.532
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea investitiilor în părți afiliate	158	-
Pierderi din creantele comerciale din alte active	176.095	(5.263)
Creante reactivate	-	(28.941)
	1.602.546	1.122.259
Variatia capitalului circulant		
(Crestere)/Descrestere valoare stocuri	183.180	55.055
(Crestere)/Descrestere creante comerciale si alte creante	334.042	277.041
(Crestere)/Descrestere datorii comerciale si alte datorii	(149.305)	(106.228)
Numerar generat din activități operationale	1.970.463	1.348.127
Dobânzi plătite	(10)	-
Impozit pe profit plătit	(325.247)	153.043
Numerar net generat din activități operationale	1.645.206	1.195.084
Fluxuri de numerar din activități de investitii		
(Crestere)/Descrestere alte active financiare	255.401	451.641
Dobânzi încasate	34.363	97.080
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	-	1.788
Plăți pentru achizitia de active imobilizate	(224.897)	(268.213)
Plăți pentru achizitia de active de explorare	(293.627)	(127.847)
Numerar net din activități de investitii	(228.760)	154.449
Fluxuri de numerar din activități de finantare		
Dividendele plătite	-	(1.060.115)
Numerar net din activități de finantare	-	(1.060.115)
Crestere/(Descrestere) netă de numerar si echivalente de numerar	1.416.446	289.418
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului	1.563.590	1.739.330
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului	2.980.036	2.028.748

Situatia fluxurilor de trezorerie prezentata mai sus raportează fluxurile de trezorerie din cursul perioadei ianuarie - iunie 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2013, clasificate pe activități de exploatare, de investitii și de finantare. Situatia 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 investitii sau finantare.

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu fluxul de trezorerie generat din activitatea de exploatare (înaintea modificărilor în activele circulante nete) a determinat o ajustare netă pozitivă de 513.015 mii lei pentru ianuarie - iunie 2014, comparativ cu 396.643 mii lei pentru ianuarie - iunie 2013.

Cele mai importante miscări în fluxurile de trezorerie s-au realizat în legătură cu încasările în legătură cu livrările de gaze efectuate către clienții Societății, plățile pentru achiziția de active imobilizate și active de explorare în sumă de 293.627 mii lei conform planurilor de investitii aprobate la nivelul Societății, și în legătură cu dividendele plătite acționarilor în cursul primului semestru al anului 2013, în sumă de 1.060.115 mii lei.

VIII. GUVERNANTA CORPORATIVA

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

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

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

Principiile introduse de Ordonanță sunt următoarele:

- 👉 *Separarea clară a competențelor ce derivă din calitatea de acționar de cele ce decurg din calitatea de administrator/conducător al societății comerciale.*
Conform art.4 din Ordonanță, autoritatea publică tutelară și Ministerul Finanțelor nu pot interveni în activitatea de administrare și conducere a întreprinderii, competența luării deciziilor de administrare și a deciziilor de conducere a întreprinderii publice și răspunderea, în condițiile legii, pentru efectele acestora revenind consiliului de administrație și directorilor;
- 👉 *Principiul transparenței, al nediscriminării și al tratamentului egal în procesul de selecție al membrilor Consiliului de Administrație;*
- 👉 *Principiul proporționalității de reprezentare în Consiliul de Administrație, cu participarea fiecăruia dintre acționari la capitalul social al societății, fapt ce se realizează prin metoda votului cumulativ. Astfel, acționarii care detin individual sau împreună cel puțin 10% din capitalul social subscris și vărsat, pot solicita Consiliului de Administrație convocarea AGA în vederea alegerii administratorilor societății prin aplicarea votului cumulativ;*
- 👉 *Asigurarea protecției acționarilor minoritari prin măsuri vizând transparența în legătură cu aceștia, din perspectiva accesului la documentele și informațiile prevăzute de lege, la documentele aferente sedintelor AGA, care sunt publicate cu cel puțin 30 de zile înainte de data convocării pe site-ul propriu al societății, la hotărârile acestor sedinte (acestea publicându-se de asemenea pe pagina de internet a societății), precum și prin măsuri care facilitează exprimarea votului prin mijloace multiple (vot exprimat în cadrul sedinței, personal sau prin procură, sau de la distanță, prin corespondență sau prin mijloace electronice);*
- 👉 *Principiul transparenței prin publicarea pe pagina proprie de internet a situațiilor financiare, a raportărilor contabile semestriale, a raportului de audit anual, a rapoartelor Consiliului de Administrație, a componentei conducerii societății, a politicii și criteriilor de remunerare a administratorilor și directorilor;*
- 👉 *Principiul obligativității de realizare a raportărilor impuse de lege către AGA (ex. cu privire la tranzacțiile cu administratorii sau directorii societății, cu sotul/sotia/rudele/afinii acestora, cu privire la tranzacțiile ce depășesc echivalentul a 100.000 RON, precum și cu privire la remuneratiile și a altor avantaje acordate administratorilor sau directorilor).*

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

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

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

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

Dintre *măsurile implementate deja* amintim:

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

Dintre măsurile care urmează a fi implementare amintim:

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

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

Planul va cuprinde cel puțin următoarele:

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

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

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

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

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

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

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

Adunarea Generală a Actionarilor

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

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

Adunarea Generală Ordinară a Actionarilor are următoarele atribuții principale:

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

Adunarea Generală Extraordinară a Actionarilor are următoarele atribuții principale:

- a) schimbarea formei juridice a societății;

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

Consiliul de Administrație

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

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

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

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

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

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

Comitetele consultative

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

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

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

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

Atribuțiile comitetului de nominalizare și remunerare sunt următoarele:

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

Atribuțiile comitetului de audit sunt următoarele:

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

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

Având în vedere modificările care au avut loc la nivelul conducerii administrative pe durata exercitiului financiar 2013, componenta comitetelor consultative a fost și ea modificată astfel:

Pentru perioada 1 ianuarie – 28 februarie 2013:

I) Comitetul de nominalizare și remunerare:

- ☞ Diaconu Gelu-Ștefan
- ☞ Cosmeanu Ștefan

II) Comitetul de audit

- ☞ Mușat Eufemia
- ☞ Cighi Adrian

Pentru perioada 1 martie – 17 mai 2013:

I) Comitetul de nominalizare și remunerare:

- ☞ Diaconu Gelu-Ștefan
- ☞ Cosmeanu Ștefan
- ☞ Mușat Eufemia

II) Comitetul de audit

- ☞ Diaconu Gelu-Ștefan
- ☞ Cosmeanu Ștefan
- ☞ Cighi Adrian

Pentru perioada 18 mai – 11 septembrie 2013:

I) Comitetul de nominalizare și remunerare:

- ☞ Volintiru Constantin Adrian
- ☞ Negruț Aurora
- ☞ Mușat Eufemia

II) Comitetul de audit

- ☞ Doroș Eugen Dragoș
- ☞ Metea Virgil Marius
- ☞ Mușat Eufemia

Pentru perioada 12 septembrie – 31 decembrie 2013:

I) Comitetul de nominalizare și remunerare:

- ☞ Volintiru Constantin Adrian
- ☞ Negruț Aurora
- ☞ Mușat Eufemia

II) Comitetul de audit

- ✎ Doroş Eugen Dragoş
- ✎ Volintiru Constantin Adrian
- ✎ Muşat Eufemia

La data prezentului raport structura comitetelor consultative este următoarea:

I) Comitetul de nominalizare si remunerare:

- ✎ Negruţ Aurora
- ✎ Popescu Ecaterina
- ✎ Klingensmith Davis Harris
- ✎ Jansen Petrus Antonius Maria

II) Comitetul de audit

- ✎ Klingensmith Davis Harris
- ✎ Jansen Petrus Antonius Maria

Directorul General

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

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

A. Atribuţii de administrare internă a societăţii:

- ↪ aprobarea structurii organizatorice si functionale;
- ↪ aprobarea Regulamentului de Organizare si Functionare, precum si a celorlalte acte interne prin care se reglementează activitatea societăţii, la nivelul personalului salariat;
- ↪ aprobarea angajării, promovării si concedierii personalului salariat;
- ↪ aprobarea sarcinilor si atributiilor de serviciu, pentru personalul salariat;
- ↪ aprobarea premierii si sanctionării disciplinare a personalului salariat;
- ↪ aprobarea operatiunilor materiale necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societăţii;
- ↪ îndeplinirea oricăror atribuţii accesorii, respectiv a oricăror acte si operatiuni materiale necesare si utile pentru realizarea atributiilor prevăzute mai sus;

B. Atribuţii de reprezentare a societăţii:

- ↪ reprezentarea societăţii, cu ocazia încheierii/emiterii actelor juridice;
- ↪ reprezentarea societăţii în cadrul procedurilor precontractuale, administrative propriu-zise si/sau jurisdictionale;
- ↪ îndeplinirea oricăror atribuţii accesorii, respectiv a oricăror acte si operatiuni materiale necesare si utile pentru realizarea atributiilor prevăzute mai sus.

Directorul general va avea obligatia de a informa Consiliul de Administratie, în mod periodic, asupra modului de realizare a atributiilor delegate, precum si dreptul de a solicita si obtine instructiuni în legătură cu modul de exercitare a atributiilor ce i-au fost delegate.

Auditul intern

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

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

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

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

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

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

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

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

Prezentăm în continuare **misiunile de audit** derulate în semestrul I 2014:

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

Obiectivele principale ale misiunii:

- Sistemul de control intern/managerial la nivelul Serviciului - cu următoarele obiecte auditabile:
 - Consideratii generale privind sistemul de control intern/managerial în Romgaz si „Autoevaluarea stadiului de implementare al S.C.I/M” la nivelul Serviciului control financiar de gestiune (CFG);
 - Modul de organizare si functionare al Serviciului CFG în conformitate cu Standardul 2 -, Atributii, functii, sarcini”- din OMFP nr.946/2005;

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

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

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

Obiectivele generale ale acestei misiuni au fost aceleasi ca si în cazul misiunii precedente, iar dintre obiectele auditabile menționăm:

- Existenta propunerilor pentru fundamentarea necesarului de personal pe locuri de muncă, meserii, obiective si elaborarea „Normelor de muncă si personal”;
- Organizarea si monitorizarea evidentelor de personal în conformitate cu Standardul 3-„, Competență, Performanță”- din OMFP nr.946/2005;
- Pregătirea profesională a angajatilor din cadrul sectiilor de comprimare gaze naturale;
- Analiza si verificarea modului de organizare al sectiilor de comprimare gaze naturale, în conformitate cu Standardul 6-„Structura Organizatorică”- din OMFP nr.946/2005;
- Elaborarea si monitorizarea „Registrului Riscurilor” la nivelul Sectiilor de Comprimare;
- Strategia si planificarea diminuării riscurilor prin implementarea „Măsurilor de reducere a riscurilor” în conformitate cu Standardul 11-„Managementul Riscurilor”- din OMFP nr.946/2005;
- Existenta si aplicabilitatea procedurilor operationale si instructiunilor de lucru la nivelul sectiilor/statiilor de comprimare gaze naturale;

- Raportarea activității, zilnică, lunară și anuală din domeniul comprimării gazelor naturale.

Mentionăm că această ultimă misiune este în faza de Proiect de Raport nr.20.186/17.07.2014, fiind transmis spre avizare Sucursalelor Medias, Târgu Mures și Ploiesti (s-au formulat 22 de recomandări).

În urma publicării în MO nr.17/10.01.2014 a Hotărârii nr.1.086/11.12.2013 pentru aprobarea Normelor generale privind exercitarea activității de audit public intern, Serviciul Audit Intern a elaborat Normele Metodologice specifice privind exercitarea activității de audit public intern în cadrul Romgaz (nr.14.872/29.05.2014), norme aprobate de Directorul General al societății și avizate de către Compartimentul Audit din Ministerul Economiei. Urmează ca în perioada următoare să actualizăm și procedurile operationale aplicabile activității de audit în conformitate cu Normele specifice aprobate (21PO-01 - Planificarea strategică și anuală; 21PO-02 - Derularea unei misiuni de audit intern; și 21PO-03 - Raportarea activității de audit intern).

Responsabilitatea socială (CSR)

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

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

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

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

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

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

Proiecte, acțiuni, inițiative CSR

În colaborare cu reprezentanți ai autorităților locale, organizații sau instituții de învățământ, Casa Gazelor Naturale Romgaz a găzduit o serie de evenimente dedicate

comunității, cum ar fi lansări de carte, vernisaje de pictură și arte plastice, simpozioane sau desfășurarea unor manifestări dedicate unor celebrări cum ar fi „Ziua Pământului”, „Ziua Muzeelor” sau „Ziua Aviatiei”.

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

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

Prin intermediul Casei Gazelor Naturale, Romgaz aduce un omagiu istoriei industriei gazifere și se implică activ în organizarea de evenimente care ajută la dezvoltarea acesteia. Se dorește valorificarea trecutului gazelor naturale prin expoziții și muzeificarea sectorului gazelor naturale, asigurarea unui acces liber la informare printr-un sistem inteligent de documentare și informare pe plan național și internațional, precum și cointeresarea comunității locale în programele organizate.

Sport

Romgaz susține performanța în sportul românesc, implicarea sa în comunitatea sportivă vizând o paletă variată de activități sportive ce pleacă de la fotbal, baschet, popice, tenis de masă, tenis de câmp și aeromodelism.

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

Sportul mintii - Sah

Romgaz consideră promovarea sahurului românesc o modalitate de a atrage atenția asupra importanței acestui sport în educația și dezvoltarea inteligenței tinerilor. Începând din această toamnă, sahurul va fi introdus în școli ca materie opțională, în baza unui acord semnat între Ministerul Educației și Federația Română de Sah, semnat cu ocazia deschiderii Campionatului Național de Sah *“Elisabeta Polihroniade”*.

Romgaz a susținut și în acest an organizarea *Campionatului Național de Sah “Elisabeta Polihroniade”* – echipe mixte, la care au participat peste 200 de elevi. Finala s-a desfășurat în perioada 12-15 iunie 2014 la Olănești.

Educație culturală și comunitate

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

Campania *“Dăruiește o carte, creează o bibliotecă”*, desfășurată între 2 aprilie - 2 iunie 2014 și sprijinită de Romgaz, a avut ca scop încurajarea educației. Salariați ai societății, au donat aproximativ 400 de titluri copiilor de la Centrul de zi „Sfântul Andrei” din Medias.

Romgaz pune accent pe sprijinirea acțiunilor de interes pentru comunitate, oferind sprijin în organizarea unor evenimente cu impact pozitiv asupra educației și dezvoltării societății cum ar fi organizarea *“Zilelor Academice ULBS45”* la Sibiu, organizarea de către Societatea Academică de Management din România, Filiala Sibiu, a conferinței internaționale *“Challenges, Performences and Tendencies in the Organization Management”*, sau organizarea Editiei a 41-a a Simpozionului Internațional ICOHTEC

2014, cu tema *“Tehnologia în vremuri de tranziție”*, susținut de Universitatea Transilvania, Brașov.

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

Lumea filmului european are de asemenea susținere din partea Romgaz în organizarea *“Festivalului Internațional de Film MECEFF”*, iar lectura este încurajată prin aportul adus de Romgaz la organizarea celei de-a II-a Ediții a *Festivalului de Carte Transilvania* de către Asociația Culturală Eikon, Cluj Napoca.

IX. EXECUTIA CONTRACTULUI DE MANDAT/ CONTRACTELOR DE ADMINISTRARE

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

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

9.1. Obiectivele si criteriile de performanță

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

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

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

- ✎ Creșterea portofolului de resurse si rezerve de gaze, prin descoperirea de resurse noi si prin dezvoltarea si îmbunătățirea recuperării resurselor deja descoperite;
- ✎ Consolidarea pozitiei pe pietele de furnizare a energiei;
- ✎ Optimizarea, dezvoltarea si diversificarea activității de înmagazinare subterană, prin reconsiderarea importantei acesteia, pentru asigurarea sigurantei, continuității si flexibilității în aprovizionarea cu gaze naturale a clientilor;
- ✎ Creșterea performanțelor societății;
- ✎ Identificarea unor oportunități noi de creștere si diversificare;
- ✎ Îmbunătățirea structurii organizatorice a societății, inclusiv reorganizarea funcției de audit intern.

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

- Managementul resurselor umane;
- Guvernanta corporativă si responsabilitatea socială;
- Optimizarea procesului de bugetare si control;
- Îmbunătățirea imaginii societății;
- Implementarea prevederilor legale referitoare la separarea activității de înmagazinare subterană a gazelor naturale;
- Dezvoltarea rolului managementului riscului în cadrul societății.

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

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

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

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

Având în vedere următoarele:

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

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

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

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

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

Deoarece, până la admiterea la tranzactionare a actiunilor societății contabilitatea statutară era în conformitate cu OMFP nr.3055/2009 iar începând cu anul 2013 este conform IFRS, s-a impus necesitatea efectuării unor precizări legate de modul de calcul al gradului de realizare a indicatorilor de performanță din Contractele de administratie si respectiv din Contractul de mandat, precizări aprobate de Consiliul de Administratie al societății în sedinta din data de 13 noiembrie 2013, după cum urmează:

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

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

unde: $i=1\div 3$;

- ✎ pentru anul 2013 calcularea indicatorilor se face pe baza situatiilor financiare întocmite conform OMFP nr.3055/2009, urmând ca acestia să fie recalculati la finele anului conform IFRS;
- ✎ regularizarea se va face la finele anului, după aprobarea situatiilor financiare, prin calcularea indicatorilor anuali conform IFRS;
- ✎ la începutul fiecărui an (după închiderea situatiilor financiare ale anului anterior) se vor stabili indicatorii țintă, calculati ca medie a ultimilor trei ani si a indicatorului de performanță propus.

9.2. Realizările trimestrului II 2014

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

	Coefficient ponderare	Indicator	Valori medii 2011-2013	Valori țintă	Valori realizate	Grad de realizare	Pondere
1	2	3	4	5	6	7	8=2x7
EBITDA	0,25	+4,5%	1.077.318,1	1.125.797,4	1.630.907,1	144,9	36,23
CA	0,20	+6%	2.031.511,0	2.153.401,7	2.526.342,2	117,3	23,46
W	0,10	+6%	343,0	363,5	403,8	111,1	11,11
C_{expl}/V_{expl}	0,10	-0,6%	653,1	649,2	543,9	119,4	11,94
RES	0,10	+1%	603,3	609,4	805,0	132,1	13,21
d_Q	0,15	-1,5%					
			2.894,5 ²	2.808,3	2.865,6	102,0	15,30
P_{res}	0,10	0	0	0	0	110,00	11,00
Total	1,00	-	-	-	-	-	122,25

EBITDA	- (mii lei);
CA	- cifra de afaceri (mii lei);
W	- productivitatea muncii (mii lei/salariat);
C _{expl} /V _{expl}	- cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare;
RES	- volumul de resurse geologice (milioane mc);
d _Q	- declinul producției de gaze naturale (%);
P _{res}	- plățile restante (mii lei).

Gradul de îndeplinire a criteriilor si obiectivelor de performanță este de **122,25%**.

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

- ☞ EBITDA - mai mare cu 505 milioane lei (+44,9%) față de valoarea țintă;
- ☞ Cifra de afaceri - mai mare cu 373 milioane lei (+17,3%) față de valoarea țintă;
- ☞ Productivitatea muncii - mai mare cu 40,3 mii lei/salariat (+11,1%) față de valoarea țintă;
- ☞ Cheltuielile de exploatare la 100 lei venituri din exploatare - mai mici cu 105,3 lei (-16,2%) față de valoarea țintă;
- ☞ Volumul de resurse geologice - mai mari cu 195,6 milioane mc (+32,1%) față de valoarea țintă;
- ☞ Declinul producției de gaze naturale - mai mic cu 57,3 milioane mc față de valoarea țintă.

² este producția aferentă Trimestrului II 2012, anul 2012 fiind considerat "an de bază".

Semnături:

Presedinte Consiliul de Administratie,

AURORA NEGRUȚ

.....

Director General,
MARIUS VIRGIL METEA

Director Departament economic,
LUCIA IONAȘCU

.....

.....
