

**GRUPUL S.N.G.N. ROMGAZ S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU**

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

**ȘI**

**ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE 2844/2016**

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Raportul auditorului independent	
Situația consolidată a rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018	1
Situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2018	2
Situația consolidată a modificărilor în capitalul propriu pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018	4
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018	5
Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018:	7
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7
3. Cifra de afaceri și alte venituri	20
4. Venituri din investiții	21
5. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	21
6. Alte câștiguri sau pierderi	21
7. Amortizare și depreciere	22
8. Cheltuieli cu personalul	22
9. Cheltuieli financiare	22
10. Alte cheltuieli	22
11. Impozitul pe profit	23
12. Imobilizări corporale	25
13. Explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale	28
14. Alte imobilizări necorporale	28
15. Stocuri	29
16. Creanțe	29
17. Capital social	31
18. Rezerve	32
19. Provizioane	32
20. Venituri în avans	35
21. Datorii comerciale și alte datorii	35
22. Instrumente financiare	36
23. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	39
24. Informații privind membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere	39
25. Investiții în asociați	40
26. Alte investiții financiare	42
27. Informații pe segmente	43
28. Numerar și echivalente de numerar	45
29. Alte active financiare	46
30. Angajamente acordate	46
31. Angajamente primite	46
32. Efectul modificării voluntare a politicilor contabile și al corecției erorilor	46
33. Contingențe	49
34. Angajamente comune	51
35. Onorariile auditorilor	51
36. Evenimente ulterioare datei bilanțului	51
37. Aprobarea situațiilor financiare	51

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retrat) *)
		'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	3	5.004.197	4.585.186
Costul mărfurilor vândute	5	(245.020)	(61.095)
Venituri din investiții	4	53.279	22.350
Alte câștiguri sau pierderi	6	(102.989)	(122.068)
Pierderi din deprecierea creanțelor	16	(19.941)	-
Variația stocurilor		(32.180)	(186.651)
Materii prime și consumabile	5	(75.460)	(64.329)
Amortizare și depreciere	7	(708.142)	(552.446)
Cheltuieli cu personalul	8	(621.330)	(562.894)
Cheltuieli financiare	9	(29.724)	(18.791)
Cheltuieli cu explorarea	13	(247.123)	(183.121)
Cota parte din rezultatul asociaților	25	622	1.375
Alte cheltuieli	10	(1.409.447)	(1.101.933)
Alte venituri	3	18.442	364.169
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>1.585.184</b>	<b>2.119.752</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(219.016)	(316.118)
<b>Profitul anului</b>		<b>1.366.168</b>	<b>1.803.634</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
<i>Elemente ce nu vor fi reclasificate în rezultat</i>			
Câștiguri/(pierderi) actuariale din actualizarea provizionului pentru beneficiile salariaților	19 c)	(17.106)	-
Impozit pe profit aferent elementelor ce nu vor fi reclasificate în rezultat	11	2.737	-
<b>Total elemente ce nu vor fi reclasificate în rezultat</b>		<b>(14.369)</b>	<b>-</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global anual, nete de impozit pe profit</b>		<b>(14.369)</b>	<b>-</b>
<b>Rezultatul global al anului</b>		<b>1.351.799</b>	<b>1.803.634</b>
<b>Rezultatul pe acțiune de bază și diluat</b>		<b>0,0035</b>	<b>0,0047</b>

\*) A se vedea nota 32.

Situțiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 25 martie 2019.


 Adrian Constantin Volontin  
 Director General


 Andrei Bobar  
 Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018

	Nota	31 decembrie 2018 '000 RON	31 decembrie 2017 (retratat) *) '000 RON	1 ianuarie 2017 (retratat) *) '000 RON
<b>ACTIVE</b>				
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizări corporale	12	6.279.748	6.221.699	6.139.435
Alte imobilizări necorporale	14	4.970	8.629	14.591
Investiții în asociați	25	23.298	22.676	21.301
Creanțe privind impozitul amânat	11	127.491	69.965	18.053
Alte investiții financiare	26	9.812	69.678	69.657
<b>Total active imobilizate</b>		<b>6.445.319</b>	<b>6.392.647</b>	<b>6.263.037</b>
<b>Active circulante</b>				
Stocuri	15	245.992	389.515	575.983
Creanțe comerciale și alte creanțe	16 a)	826.046	816.086	828.609
Costul obținerii de contracte cu clienți		583	-	-
Alte active financiare	29	881.245	2.787.261	2.893.852
Alte active	16 b)	168.878	305.913	141.529
Numerar și echivalente de numerar	28	566.836	227.167	280.547
<b>Total active circulante</b>		<b>2.689.580</b>	<b>4.525.942</b>	<b>4.720.520</b>
<b>Total active</b>		<b>9.134.899</b>	<b>10.918.589</b>	<b>10.983.557</b>
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>				
<b>Capitaluri</b>				
Capital social	17	385.422	385.422	385.422
Rezerve	18	1.824.999	2.312.532	3.020.152
Rezultat reportat		5.458.196	6.277.486	5.986.265
<b>Total capitaluri</b>		<b>7.668.617</b>	<b>8.975.440</b>	<b>9.391.839</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>				
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	19	139.254	119.482	119.986
Venituri în avans	20	21.128		
Provizioane	19	510.114	682.041	524.239
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>670.496</b>	<b>801.523</b>	<b>644.225</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017 (retratată *)	1 ianuarie 2017 (retratată *)
		'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Datoriile curente</b>				
Datoriile comerciale	21	186.702	606.109	569.945
Datoriile privind contractele cu clienții	21	46.381	-	-
Datoriile cu impozitul pe profit curent		68.001	128.520	60.295
Venituri în avans	20	8.442	970	4.924
Provizioane	19	93.645	76.923	50.742
Alte datorii	21	392.615	329.104	261.587
<b>Total datoriile curente</b>		<b>795.786</b>	<b>1.141.626</b>	<b>947.493</b>
<b>Total datoriile</b>		<b>1.466.282</b>	<b>1.943.149</b>	<b>1.591.718</b>
<b>Total capitaluri și datorii</b>		<b>9.134.899</b>	<b>10.918.589</b>	<b>10.983.557</b>

\*) A se vedea nota 32.

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 25 martie 2019.

Adrian Constantin Volintaru  
Director General



Andrei Bobar  
Director Economic

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	Capital social '000 RON	Rezerva legală '000 RON	Alte rezerve (nota 18) '000 RON	Rezultatul reportat **) '000 RON	Total '000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 (înainte de retratare) (nota 32)</b>	385.422	77.084	2.235.448	6.635.380	9.333.334
Efectul modificării voluntare a politicilor contabile (nota 32)	-	-	-	(415.096)	(415.096)
Efectul corectării erorilor contabile (nota 32)	-	-	-	57.202	57.202
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 (retratat)</b>	385.422	77.084	2.235.448	6.277.486	8.975.440
Rezultatul anului	-	-	-	1.366.168	1.366.168
Alocare dividende *)	-	-	(716.886)	(1.923.258)	(2.640.144)
Creștere rezerve legale	-	403	-	(403)	-
Transfer la alte rezerve	-	-	185.563	(185.563)	-
Efectul modificării politicilor contabile ca urmare a aplicării noilor IFRS (nota 2)	-	-	-	(18.478)	(18.478)
Creștere rezerve aferente profitului reinvestit	-	-	43.387	(43.387)	-
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	-	-	(14.369)	(14.369)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	385.422	77.487	1.747.512	5.458.196	7.668.617
<b>Sold la 1 ianuarie 2017 (înainte de retratare) (nota 32)</b>	385.422	77.084	2.943.068	6.291.685	9.697.259
Efectul modificării voluntare a politicilor contabile (nota 32)	-	-	-	(355.024)	(355.024)
Efectul corectării erorilor contabile (nota 32)	-	-	-	49.604	49.604
<b>Sold la 1 ianuarie 2017 (retratat)</b>	385.422	77.084	2.943.068	5.986.265	9.391.839
Rezultatul global al anului (înainte de retratare) (nota 32)	-	-	-	1.856.108	1.856.108
Alocare dividende *)	-	-	(747.719)	(1.472.314)	(2.220.033)
Transfer la alte rezerve	-	-	16.309	(16.309)	-
Rezultatul global al anului (efectul modificării voluntare a politicilor contabile) (nota 32)	-	-	-	(60.072)	(60.072)
Rezultatul global al anului (efectul corectării erorilor contabile) (nota 32)	-	-	-	7.598	7.598
Creștere rezerve aferente profitului reinvestit	-	-	23.790	(23.790)	-
<b>Sold la 31 decembrie 2017 (retratat)</b>	385.422	77.084	2.235.448	6.277.486	8.975.440

\*) În cursul anului 2018, acționarii Grupului au aprobat distribuirea de dividende în sumă de 2.640.144 mii RON (2017: 2.220.033 mii RON), dividendul pe acțiune fiind de 6,85 RON (2017: 5,76 RON/acțiune).

\*\*) Rezultatul reportat include referență cotei geologice constituite în conformitate cu Hotărârea Guvernului nr. 168/1998 privind stabilirea cotelor de cheltuieli necesare dezvoltării și modernizării producției de țigă și gaze naturale, rafinării, transportului și distribuției petrolului la IFRS, rezerva existentă la 31 decembrie 2012 a fost transferată în rezultatul reportat. Acest rezultat se repartizează pe măsura amonizării, respectiv casării, activelor finanțate din această sursă, pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor. La 31 decembrie 2018 rezultatul reportat aferente cotei geologice este în sumă de 1.503.982 mii RON (31 decembrie 2017: 1.781.845 mii RON).

Situațiile financiare au fost revizuite de Consiliul de Administrație la 25 martie 2019.

Adrian Constantin Măntănuș  
Director General

Andrei Bobar  
Director Economic



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018 '000 RON	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retratată *) '000 RON
<b>Fluxuri de trezorerie din activități operaționale</b>		
<b>Profit net</b>	<b>1.366.168</b>	<b>1.803.634</b>
<b>Ajustări pentru:</b>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 11)	219.016	316.118
Cota parte din rezultatul asociațiilor (nota 25)	(622)	(1.375)
Cheltuiala cu dobânda (nota 9)	-	3
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 9, nota 19)	29.724	18.788
Venituri din dobânzi (nota 4)	(53.279)	(22.350)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 6)	62.961	74.401
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 19)	(34.390)	22.978
Variația altor provizioane (nota 19)	30.152	11.389
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 7, nota 12, nota 13)	(118.809)	(45.100)
Pierderi din proiecte de explorare (nota 13)	149.620	135.350
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 7, nota 12)	235.661	24.489
Amortizarea activelor imobilizate (nota 7)	591.290	573.057
Amortizarea costurilor cu contractele	1.291	-
Deprecierea investițiilor în asociații (nota 6)	-	(12.462)
Deprecierea netă a altor investiții financiare (nota 6)	-	(21)
(Căștiguri)/Pierderi din active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (nota 6)	40.782	-
Pierdere din cedarea investițiilor în asociații și a altor investiții financiare (nota 6)	-	12.308
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte creanțe	20.048	38.575
Deprecierea netă a stocurilor (nota 6, nota 15)	(2.052)	8.147
Venituri din datorii prescise	(58)	(610)
Venituri din subvenții (nota 20)	(269)	(150)
	<b>2.537.234</b>	<b>2.957.169</b>
<b>Mișcări în capitalul circulant:</b>		
(Creștere)/Scădere stocuri	143.114	178.363
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	(8.156)	(180.285)
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	(194.681)	105.975
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>2.477.511</b>	<b>3.061.222</b>
Dobânzi plătite	-	(3)
Impozit pe profit plătit	(334.324)	(309.956)
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>2.143.187</b>	<b>2.751.263</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retrat) *)
	'000 RON	'000 RON
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>		
Plăți pentru majorarea investiției în asociați	-	(144)
Încasări/(plăți) nete aferente altor active financiare	1.917.569	104.970
Dobânzi încasate	49.338	20.909
Încasări din vânzarea de imobilizări	961	207
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(948.588)	(479.797)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(205.371)	(231.496)
Încasări din cedarea investițiilor deținute în asociați	-	298
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>813.909</b>	<b>(585.053)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
Dividende plătite	(2.638.535)	(2.220.003)
Subvenții primite (nota 20)	21.108	413
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(2.617.427)</b>	<b>(2.219.590)</b>
<b>Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar</b>	<b>339.669</b>	<b>(53.380)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>	<b>227.167</b>	<b>280.547</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului</b>	<b>566.836</b>	<b>227.167</b>

\*) A se vedea nota 32.

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 25 martie 2019.

Adrian Constantin Voinicu  
Director General



Andrei Bobar  
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

**1. INFORMAȚII GENERALE**

**Informații cu privire la Grupul S.N.G.N. Romgaz S.A. („Grupul”)**

Grupul este format din S.N.G.N. Romgaz S.A. („Societatea”, „Romgaz”) ca societate-mamă, Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești S.R.L. („Depogaz”), filială deținută în proporție de 100% de Romgaz, și asociații – S.C. Depomureș S.A. (40% pondere în capitalul social) și S.C. Agri LNG Project Company S.R.L. (25% pondere în capitalul social).

Romgaz este organizată ca societate pe acțiuni, în conformitate cu legile aplicabile în România.

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

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

Grupul are ca activitate principală:

1. cercetarea geologică pentru descoperirea rezervelor de gaze naturale, țigii și condensat;
2. exploatarea, producția și valorificarea, inclusiv prin comercializare, a resurselor minerale;
3. producția de gaze naturale pentru:
  - asigurarea continuității fluxului de înmagazinare;
  - consumul tehnologic;
  - livrarea în sistemul de transport.
4. Înmagazinarea subterană a gazelor naturale, derulată începând cu 1 aprilie 2018 de Depogaz, și Depomures.
5. punerea în producție, intervenții, reparații capitale la sondele ce echipază depozitele, precum și la sondele de extracție a gazelor naturale, pentru activitatea proprie și pentru terți;
6. producția și furnizarea de energie electrică.

**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

***Declarația de conformitate***

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

În cursul anului 2018, Grupul a modificat, în mod voluntar, criteriul de recunoaștere a costurilor aferente prospecțiunilor seismice, studiilor geologice, geofizice și altor activități similare, acestea fiind recunoscute ca și cheltuieli de explorare atunci când sunt efectuate, utilizând metoda eforturilor încununate de succes, și nu ca active de explorare. Această abordare este utilizată pe scară largă de societățile din domeniul petrol și gaze. Conducerea consideră că această abordare asigură o mai bună comparabilitate a situațiilor financiare ale Grupului cu cele ale altor companii din industrie.

În plus, Grupul a modificat metoda de calcul privitoare la provizionul de dezafectare, prin înlocuirea costului mediu ponderat al capitalului cu rata de dobândă la titlurile de stat pe termen lung ca factor de actualizare. Modificarea a avut în vedere alinierea la practica utilizată în mod frecvent în calculul acestui tip de provizion.

În anul 2018, Grupul a reanalizat modul de aplicare a amortizării pernei de gaze recunoscute ca mijloc fix. Aceasta reprezintă o cantitate de gaze naturale constituită ca rezervă la nivelul depozitelor de înmagazinare, fizic recuperabilă, care asigură condițiile optime necesare pentru menținerea caracteristicilor de curgere tehnico-productive ale acestora. În urma acestei analize, Grupul a concluzionat că nu ar fi trebuit înregistrată amortizare pentru aceste mijloace fixe, întrucât valoarea reziduală este superioară costului. Prin urmare, Grupul a corectat amortizarea retrospectiv, prin retratarea perioadelor anterioare.

Efectul celor de mai sus este prezentat în nota 32.

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

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

### **Bazele contabilizării**

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

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

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

### **Valoarea justă**

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

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

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

### **Baza pentru consolidare**

#### **Filiale**

Societatea controlează o entitate atunci când are expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participării sale în entitatea în care a investit, și are capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care a investit pentru a influența valoarea rezultatelor.

Consolidarea unei filiale începe atunci când Societatea obține controlul asupra acesteia și încetează atunci când Societatea pierde controlul asupra acesteia.

Unde este cazul, situațiile financiare ale filialelor sunt ajustate pentru a alinia politicile contabile ale acestora cu cele ale Grupului. Toate activele, datoriile, veniturile și cheltuielile intra-grup ce se referă la tranzacții între membri ai Grupului sunt eliminate integral la consolidare.

#### **Entități asociate**

O entitate asociată este o societate asupra căreia Societatea exercită o influență semnificativă prin participarea la luarea deciziilor de politică financiară și operațională ale entității în care s-a investit. Investițiile în entități asociate sunt înregistrate prin metoda punerii în echivalență. Aceasta presupune înregistrarea investiției inițiale la cost, urmată de ajustarea ulterioară a acestuia în funcție de modificările postachiziție în cota-parte a Grupului din activele nete ale entității în care a investit. Profitul sau pierderea Grupului include cota sa din profitul sau pierderea entității în care a investit, iar alte elemente ale rezultatului global ale Grupului includ cota sa din celelalte elemente ale rezultatului global ale entității în care a investit.

#### **Angajamente comune**

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

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

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

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

### *Exploatări în participație*

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

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

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

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

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

### *Asocieri în participație*

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

### **Standardele și interpretările valabile în perioada curentă**

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

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

Adoptarea acestor amendamente, interpretări sau îmbunătățiri la standardele existente nu a dus la modificări ale politicilor contabile ale Grupului, cu excepția IFRS 15 și IFRS 9. Efectele acestor standarde asupra situațiilor financiare ale Grupului sunt prezentate mai jos.

### *Implicațiile adoptării IFRS 15: Venituri din contractele cu clienții*

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

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

Grupul a adoptat soluția practică permisă de IFRS 15, de a nu ajusta cuantumul contravalorii promise pentru efectele unei componente de finanțare semnificative, având în vedere că Grupul preconizează la începerea contractelor că perioada dintre momentul în care Grupul transferă un bun sau un serviciu promis unui client și momentul în care clientul plătește bunul sau serviciul nu depășește un an.

Efectul cumulativ al retratării retroactive conform IFRS 15 este prezentat mai jos:

Situația consolidată a rezultatului global

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018 (fără efectul IFRS 15)	Efectul aplicării IFRS 15 la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2018 (cu efectul IFRS 15)
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri *)	4.842.606	161.591	5.004.197
Alte câștiguri sau pierderi	(122.930)	19.941	(102.989)
Pierderi din deprecierea creanțelor	-	(19.941)	(19.941)
Alte cheltuieli **)	(1.409.425)	(22)	(1.409.447)
Alte venituri *)	180.033	(161.591)	18.442
Profit înainte de impozitare	1.585.206	(22)	1.585.184

\*) Ca urmare a aplicării IFRS 15, Grupul a reconsiderat veniturile obținute ca urmare a facturării serviciilor prestate de furnizori externi, incluse în prețul de vânzare al bunurilor livrate. Astfel, venituri înregistrate anterior în categoria „Alte venituri” sunt prezentate începând cu anul 2018 în cadrul cifrei de afaceri.

\*\*) Conform noului standard, costurile de obținere a contractelor sunt recunoscute ca active curente, urmând a fi amortizate pe o bază sistematică cu transferul către client al bunurilor la care se referă activul; anterior, acestea au fost recunoscute direct în rezultatul perioadei.

Situația consolidată a poziției financiare

	31 decembrie 2018 (fără efectul IFRS 15)	Efectul aplicării IFRS 15 la 31 decembrie 2018	31 decembrie 2018 (cu efectul IFRS 15)
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Active circulante</b>			
Creanțe comerciale și alte creanțe *)	1.032.075	(206.029)	826.046
Costul obținerii de contracte cu clienții **)	-	583	583
<b>Capitaluri</b>			
Rezultat reportat	5.457.613	583	5.458.196
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale *)	439.112	(252.410)	186.702
Datorii privind contractele cu clienții *)	-	46.381	46.381

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

\*\*) Conform noului standard, costurile de obținere a contractelor sunt recunoscute ca active curente, urmând a fi amortizate pe o bază sistematică cu transferul către client al bunurilor la care se referă activul; anterior, acestea au fost recunoscute direct în rezultatul perioadei.

Implicațiile adoptării IFRS 9: Instrumente financiare

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

	Active financiare evaluate la cost la 31 decembrie 2017	Diferențe înregistrate în rezultatul reportat de deschidere	Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere la 31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Total	69.678	(19.083)	50.595

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

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

- IFRS 16 „Contracte de leasing” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IFRS 9 „Plăți în avans cu compensare negativă” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- IFRIC 23 „Incertitudini privind tratamentul impozitului pe profit” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IAS 28 „Investiții pe termen lung în asociați și asocieri în participație” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Grupul nu a adoptat aceste standarde și amendamente înainte de intrarea în vigoare. Grupul va implementa standardele și amendamentele de mai sus în situațiile financiare ale anului 2019 și este în curs de evaluare a efectului acestora.

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

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

- IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021);
- Îmbunătățiri anuale la diferite IFRS-uri ciclul 2015 – 2017 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IAS 19: Modificări ale planului, diminuări sau decontare (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la Referințe cu privire la cadrul conceptual în IFRS (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IAS 1 și IAS 8: Definiția pragului de semnificație (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

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

**Segmente de activitate**

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



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

Concret, Grupul este organizat în următoarele segmente:

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

Tranzacțiile între societățile Grupului au loc la prețuri de piață. Profiturile nerealizate se elimină în situațiile financiare.

Tranzacțiile între segmentele Grupului care fac parte din aceeași societate au loc la cost.

**Recunoașterea veniturilor**

*a) Venituri din contractele cu clienții*

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

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

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

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

Veniturile sunt recunoscute în timp dacă:

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

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

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

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

Contractele încheiate de Grup nu conțin componente de finanțare semnificative.

*b) Alte venituri*

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

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

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

**Cheltuieli de explorare**

Costurile aferente prospecțiunilor seismice, studiilor geologice, geofizice și ale altor activități de explorare similare se recunosc în rezultatul perioadei, pe măsură ce au loc.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

Cheltuielile de explorare includ, de asemenea, costurile activelor de explorare care nu au identificat resurse de gaze.

**Active aferente contractelor cu clienții**

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

**Valute**

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

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

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

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

**Beneficiile angajaților****Beneficii acordate la pensionare**

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

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

Câștigurile, respectiv, pierderile actuariale sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global. Acestea reprezintă modificări ale valorii actualizate a obligației privind beneficiile determinate ca urmare a ajustărilor statistice și modificărilor ipotezelor actuariale. Orice alte modificări ale provizionului se recunosc în rezultatul anului.

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

**Participarea salariaților la profit**

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

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

**Provizioane**

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

**Provizioane pentru emisii de gaze cu efect de seră**

Grupul recunoaște un provizion pentru deficitul dintre emisiile efective și numărul de certificate CO2 deținute, evaluat la o valoare egală cu cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligațiilor, respectiv prețul de piață al certificatelor de emisii la data de raportare.

**Provizioane pentru dezafectarea sondelor**

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

Grupul a înregistrat un provizion pentru dezafectarea sondelor.

Acest provizion a fost calculat pe baza estimării costurilor viitoare determinate în funcție de condițiile și cerințele locale și a fost adus la valoarea prezentă folosind rata de dobândă la titlurile de stat pe termen lung. Această rată se actualizează anual.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

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

Modificarea provizionului pentru dezafectarea sondelor este înregistrată după cum urmează:

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

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

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

### **Impozitarea**

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

#### *Impozitul curent*

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

#### *Impozitul amânat*

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

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

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

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

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



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

*Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei*

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

**Imobilizări corporale**

## (1) Cost

*(i) Imobilizări corporale*

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

*(ii) Perna de gaze*

Perna de gaze este un stoc inactiv de gaze și reprezintă cantitatea de gaze naturale constituită ca rezervă la nivelul depozitului, fizic recuperabilă, care asigură condițiile optime necesare pentru menținerea caracteristicilor de curgere tehnico-productive ale acesteia. Perna de gaze este recunoscută ca imobilizare corporală în cadrul segmentului de înmagazinare a gazelor naturale.

*(iii) Costurile de dezvoltare*

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

*(iv) Costurile de întreținere și reparație*

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

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

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

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

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

## (2) Amortizare

Valoarea amortizabilă a unei imobilizări corporale este costul acesteia minus valoarea reziduală a activului. Valoarea reziduală este valoarea estimată pe care ar obține-o Grupul în prezent din cedarea unui activ, după deducerea costurilor estimate asociate cedării, dacă activul ar avea deja vechimea și starea prevăzute la sfârșitul duratei sale de viață utilă.

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

Activele reprezentând perna de gaze nu se amortizează, având în vedere că valoarea reziduală depășește costul acestora. În situațiile financiare ale anului 2018, Grupul a corectat amortizarea recunoscută anterior pentru aceste active.

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

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

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

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

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

Pentru imobilizările corporale retrase din uz, care nu au fost casate la data situațiilor financiare, se înregistrează ajustări de depreciere la nivelul valorii rămase neamortizate la data retragerii.

**(3) Depreciere**

Activele imobilizate trebuie recunoscute la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă. Dacă și numai dacă valoarea recuperabilă a unui activ este mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului trebuie redusă pentru a fi egală cu valoarea sa recuperabilă. O astfel de reducere reprezintă o pierdere din depreciere care se recunoaște în rezultatul perioadei.

În acest sens, Grupul analizează la finalul fiecărei perioade de raportare dacă sunt indicii privind deprecierea activelor. Dacă astfel de indicii sunt identificate, Grupul testează activele pentru a stabili dacă acestea sunt depreciate.

Activele Grupului sunt alocate pe unități generatoare de numerar. Unitatea generatoare de numerar reprezintă cel mai mic grup identificabil de active care generează intrări de numerar independente într-o mare măsură de intrările de numerar generate de alte active sau grupuri de active. Grupul consideră fiecare zăcământ comercial ca fiind o unitate separată generatoare de numerar. Toate depozitele de înmagazinare operate de Grup sunt considerate ca făcând parte dintr-o singură unitate generatoare de numerar, având în vedere că autoritatea de reglementare stabilește tarifele reglementate analizând întreaga activitate de înmagazinare, nu fiecare depozit în parte.

În anul 2018 au fost identificate indicii de depreciere în activitatea de producție; rezultatele testului de depreciere sunt prezentate în nota 12.

Nu au fost identificate indicii de depreciere a activelor de înmagazinare.

Valoarea recuperabilă este cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar minus costurile asociate cedării și valoarea sa de utilizare. Având în vedere natura activelor Grupului, nu s-a putut determina valoarea justă a unităților generatoare de numerar, fiind determinată doar valoarea de utilizare a activelor.

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

Cheltuielile de explorare (altele decât prospecțiunile seismice, studiile geologice, geofizice și alte activități similare) și evaluare a gazelor naturale sunt înregistrate în contabilitate pe baza metodei eforturilor încununate de succes.

Costurile asociate direct cu o sondă de explorare sunt recunoscute inițial ca activ până când forajul sondei este complet, iar rezultatele au fost evaluate. Aceste costuri includ salariile angajaților, materialele și combustibilul utilizat, costurile de foraj și plățile efectuate către contractori. În cazul în care nu se găsesc hidrocarburi cu potențial comercial, sonda de explorare este scoasă din situația poziției financiare prin înregistrarea unei ajustări de depreciere, până la obținerea de la Agenția Națională pentru Resurse Minerale (ANRM) a tuturor aprobărilor în vederea casării. Dacă se găsesc hidrocarburi și, în urma unei evaluări, se constată că există potențial comercial de dezvoltare, costurile continuă să fie capitalizate. Costurile direct asociate cu activitatea de evaluare, realizată pentru a determina mărimea, caracteristicile și potențialul comercial al unui zăcământ ca urmare a descoperirii inițiale de hidrocarburi, inclusiv costurile sondelor de evaluare unde nu au fost descoperite hidrocarburi, sunt recunoscute inițial ca un activ. Toate aceste costuri efectuate sunt supuse revizuirii tehnice, comerciale de către conducere cel puțin o dată pe an pentru a confirma intenția de dezvoltare a descoperirii, sau de extragere a hidrocarburilor. Când acest lucru nu este posibil, pentru respectivele active se înregistrează o ajustare de depreciere, până la îndeplinirea

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

formalităților legale necesare casării lor. Când rezerve certificate de gaze naturale sunt identificate și dezvoltarea este aprobată de către conducere, cheltuielile aferente sunt transferate în imobilizări corporale, altele decât activele de explorare.

### (2) Depreciere

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

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

### *Alte imobilizări necorporale*

#### (1) Cost

Licențele pentru programe informatice, brevetele și alte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

#### (2) Amortizare

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

### *Stocuri*

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

### *Active și datorii financiare*

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

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă și conturile bancare, precum și depozitele bancare pe termen scurt cu o maturitate, de la data constituirii, mai mică de trei luni.

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

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

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

*Deprecierea activelor financiare*

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

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

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

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

*Derecunoașterea activelor și a datoriilor*

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

Grupul derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă obligațiile Grupului au fost plătite, anulate sau au expirat.

**Rezerve**

Rezervele cuprind (nota 18):

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

**Subvenții**

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

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



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

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

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

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

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

### *Utilizarea estimărilor*

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

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

### *Estimări referitoare la cheltuielile de explorare aferente zăcămintelor nedezvoltate*

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

### *Estimări referitoare la rezervele din dezvoltare dovedite*

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

### *Estimări referitoare la provizionul pentru dezafectare*

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

Acest provizion a fost calculat pe baza estimării costurilor viitoare stabilite în conformitate cu condițiile și cerințele locale și a fost adus la valoare prezentă folosind rata de dobândă la titlurile de stat pe termen lung. Această rată este actualizată anual.

### *Estimări referitoare la beneficiile acordate la pensionare*

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

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

### *Contingențe*

Prin natura lor, contingențele se finalizează doar când unul sau mai multe evenimente viitoare incerte au loc sau nu. Stabilirea existenței și a valorii potențiale ale elementului contingent necesită exercitarea raționamentului profesional și utilizarea de estimări în ceea ce privește rezultatul evenimentelor viitoare (nota 33).

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

*Situații comparative*

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

## 3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut – producția internă	3.845.351	3.383.231
Venituri din gazul vândut – alte aranjamente	133.073	129.196
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – import	205.912	29.280
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	11.015	22.020
Venituri din servicii de înmagazinare – rezervare capacitate	230.611	422.180
Venituri din servicii de înmagazinare – extracție	36.831	32.133
Venituri din servicii de înmagazinare – injecție	30.564	51.444
Venituri din energie electrică	297.080	464.170
Venituri din servicii	188.896	34.090
Venituri din vânzarea de bunuri	17.462	10.216
Alte venituri – contracte	404	-
<b>Venituri totale din contracte cu clienții</b>	<b>4.997.199</b>	<b>4.577.960</b>
Alte venituri	6.998	7.226
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>5.004.197</b>	<b>4.585.186</b>
Alte venituri din exploatare *)	18.442	364.169
<b>Total cifra de afaceri și alte venituri</b>	<b>5.022.639</b>	<b>4.949.355</b>

\*) Alte venituri din exploatare s-au diminuat față de aceeași perioadă a anului 2017 ca urmare a implementării IFRS 15. Valoarea serviciilor achiziționate de la terți incluse în prețul bunurilor vândute și serviciilor prestate este recunoscută în cifra de afaceri începând cu anul 2018 (nota 2).

Conform IFRS 15, veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute pe măsură ce sau când Grupul îndeplinește o obligație de executare prin transferul unui bun promis sau al unui serviciu către un client. Un bun sau un serviciu este transferat când clientul obține controlul asupra bunului sau serviciului. Transferul controlului asupra bunurilor vândute de Grup coincide cu transferul dreptului legal asupra bunurilor și intrarea clientului în posesia fizică a bunului.

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

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

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

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

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## 4. VENITURI DIN INVESTIȚII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Venituri din dobânzi	53.279	22.350
<b>Total</b>	<b>53.279</b>	<b>22.350</b>

Veniturile din dobânzi sunt obținute din plasamentele Grupului în depozite bancare și titluri de stat.

## 5. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	71.963	61.032
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – import	202.613	27.732
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – producție internă	7.338	22.184
Costul dezechilibrului de energie electrică	34.031	10.219
Costul altor bunuri vândute	1.037	961
Alte consumabile	3.498	3.296
<b>Total</b>	<b>320.480</b>	<b>125.424</b>

## 6. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	4.058	484
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(5.249)	(1.794)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(62.961)	(74.401)
Pierdere netă din cedarea investițiilor în asociați și a altor investiții financiare	-	(12.308)
Deprecierea netă a creanțelor (nota 16 c) *)	117	(19.018)
Deprecierea netă a investițiilor în asociați și a investițiilor financiare	-	12.483
Deprecierea netă a stocurilor (nota 15)	2.052	(8.147)
Câștig/(pierdere) din modificarea valorii activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere (nota 26)	(40.782)	-
Pierderi din debitori diverși	(224)	(19.367)
<b>Total</b>	<b>(102.989)</b>	<b>(122.068)</b>

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

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## 7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON
Amortizare	591.290	573.057
din care:		
- amortizarea imobilizărilor corporale	586.955	564.810
- amortizarea imobilizărilor necorporale	4.335	8.247
Ajustări nete de valoare privind imobilizările (nota 12)	116.852	(20.611)
<b>Total amortizare și depreciere</b>	<b>708.142</b>	<b>552.446</b>

## 8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Salarii *)	660.850	503.161
Contribuții sociale *)	19.044	120.340
Tichete de masă	18.479	16.278
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	25.908	22.121
Pensii private	10.671	10.746
Asigurare de sănătate privată	6.685	6.727
<b>Total costuri cu personalul</b>	<b>741.637</b>	<b>679.373</b>
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(120.307)	(116.479)
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>621.330</b>	<b>562.894</b>

\*) Majorarea cheltuielii cu salariile, respectiv, diminuarea cheltuielii cu contribuțiile sociale, se datorează transferului în anul 2018 a contribuțiilor sociale din sarcina angajatorului la angajat. Grupul a majorat salariile angajaților, pentru ca aceștia să nu fie afectați de modificarea legislativă.

## 9. CHELTUIELI FINANCIARE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu dobânda	-	3
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 19)	29.724	18.788
<b>Total</b>	<b>29.724</b>	<b>18.791</b>

## 10. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	20.220	21.209
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	27.067	61.311
Cheltuieli cu alte impozite și taxe *) (Căștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor (nota 19)	1.006.098 (4.238)	688.873 34.3667
Alte cheltuieli operaționale **)	360.300	296.173
<b>Total</b>	<b>1.409.447</b>	<b>1.101.933</b>

\*) În anul încheiat la 31 decembrie 2018, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 1.006.098 mii RON (anul încheiat la 31 decembrie 2017: 688.873 mii RON) sunt următoarele:



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

- suma de 550.792 mii RON reprezintă impozitul pe venituri suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul de gaze naturale, conform Ordonanței Guvernului numărul 7/2013 cu modificările ulterioare, privind instituirea impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale (anul încheiat la 31 decembrie 2017: 386.312 mii RON);
- suma de 445.164 mii RON reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (anul încheiat la 31 decembrie 2017: 293.846 mii RON). Majorarea față de anul precedent se datorează în principal modificării legislației referitoare la calculul redevenței, prin care prețul de referință luat în calculul acesteia nu mai este prețul obținut de Grup în urma contractelor cu clienții, ci prețul de referință al indexului „PEGAS CEGH Day Ahead Market Single Day Select, VWAP/CEGHX Central Europe Gas Hub AG (CEGH)”, mai mare.

\*\* Alte cheltuieli operaționale în sumă de 360.301 mii RON (2017: 296.173 mii RON) includ cheltuieli cu transportul și distribuția gazelor naturale în valoare de 162.814 mii RON (2017: 122.353 mii RON) și cheltuieli cu certificate verzi și certificate CO2 de 32.865 mii RON (2017: 31.036 mii RON).

## 11. IMPOZITUL PE PROFIT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	273.804	368.030
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(54.788)	(51.912)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>219.016</b>	<b>316.118</b>

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

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON
<b>Profit contabil înainte de impozitare</b>	<b>1.585.184</b>	<b>2.119.752</b>
(Profitul)/pierderea activităților nesupuse impozitului pe profit	6.177	845
<b>Profit contabil supus impozitului pe profit</b>	<b>1.591.361</b>	<b>2.120.597</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculat la 16%	254.618	339.296
Efectul veniturilor neimpozabile	(54.040)	(54.142)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	102.527	89.173
Efectul reducerii impozitului pe profit datorită implementării plății defalcate a TVA	(14.273)	(4.805)
Efectul stimulentei fiscale pentru profitul reinvestit	(6.949)	(3.806)
Efectul constituirii rezervei legale	(64)	-
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul curent	13.043	10.442
Efectul impozitului amânat aferent înregistrării inițiale și reluării diferențelor temporare	(29.009)	(26.052)
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul amânat	(46.837)	(33.988)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>219.016</b>	<b>316.118</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Componența (creanței)/datoriei cu impozitul amânat:

	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017 (retrat)	
	Diferențe temporare cumulate '000 RON	Impozit amânat (creanță)/ datorie '000 RON	Diferențe temporare cumulate '000 RON	Impozit amânat (creanță)/ datorie '000 RON
Provizioane	(702.667)	(112.428)	(862.402)	(137.985)
Imobilizări corporale	1.272.647	203.624	1.343.536	214.689
Active de explorare *)	(1.161.170)	(185.787)	(756.230)	(120.997)
Investiții financiare	(977)	(156)	-	-
Stocuri	(18.485)	(2.958)	-	-
Creanțe și alte active	(186.161)	(29.786)	(160.451)	(25.672)
<b>Total</b>	<b>(796.813)</b>	<b>(127.491)</b>	<b>(435.547)</b>	<b>(69.965)</b>
<b>Modificare, din care:</b>		<b>57.526</b>		<b>51.912</b>
- în rezultatul anului		54.788		51.912
- în alte elemente ale rezultatului global		2.738		-

\*) Conform Codului Fiscal aplicabil în România, cheltuielile aferente localizării, explorării, dezvoltării sau oricărei activități pregătitoare pentru exploatarea resurselor naturale care, potrivit reglementărilor contabile aplicabile, se înregistrează direct în rezultat, se recuperează în rate egale pe o perioadă de 5 ani, începând cu luna în care sunt efectuate cheltuielile. De asemenea, pentru mijloacele fixe specifice activității de explorare și producție a resurselor de gaze, valoarea fiscală rămasă neamortizată a mijloacelor fixe casate se deduce prin utilizarea metodei de amortizare fiscală utilizate înainte de casarea acestora, pe perioada rămasă. Toate aceste cheltuieli sunt tratate ca active doar din punct de vedere fiscal și generează o creanță privind impozitul amânat.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## 12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări terenuri '000 RON	Cilădiri '000 RON	Active aferente producției de gaze '000 RON	Instalații, mașini și echipamente '000 RON	Instalații tehnice, aparatură birotică '000 RON	Active de înmagazinare '000 RON	Active de explorare '000 RON	Imobilizări corporale în curs '000 RON	Total '000 RON
<b>Cost</b>									
Sold la 1 ianuarie 2018 (retratat)	108.402	882.913	6.475.527	927.068	97.142	1.694.522	438.613	797.540	11.421.727
Intrări	446	10	2.101	139	2	1	205.370	971.058	1.179.127
Transferuri	106	10.849	227.799	68.969	7.214	25.502	(161.906)	(178.533)	-
leșuri	-	(1.737)	(251.340)	(11.481)	(2.259)	(1.424)	(149.620)	(24.697)	(442.558)
Sold la 31 decembrie 2018	108.954	892.035	6.454.087	984.695	102.099	1.718.601	332.457	1.565.368	12.158.296
<b>Amortizare cumulată</b>									
Sold la 1 ianuarie 2018 (retratat)	-	265.803	3.271.717	532.892	69.125	520.149	-	-	4.659.686
Amortizare *)	-	32.505	435.102	68.035	5.991	68.997	-	-	610.630
leșuri	-	(561)	(35.522)	(10.582)	(2.195)	(102)	-	-	(48.962)
Sold la 31 decembrie 2018	-	297.747	3.671.297	590.345	72.921	589.044	-	-	5.221.354
<b>Depreciere</b>									
Sold la 1 ianuarie 2018 (retratat)	3.180	16.031	229.683	23.373	386	2.152	157.349	108.188	540.342
Depreciere	-	16.599	220.194	50.660	677	1.897	31.800	50.603	372.430
Transferuri	-	-	12.039	-	-	-	(1.274)	(10.765)	-
leșuri	-	(1.107)	(71.492)	(2.807)	(154)	(528)	(150.609)	(28.881)	(255.578)
Sold la 31 decembrie 2018	3.180	31.523	390.424	71.226	909	3.521	37.266	119.145	657.194
<b>Valoare netă la 1 ianuarie 2018 (retratat)</b>	105.222	601.079	2.974.127	370.803	27.631	1.172.221	281.264	689.352	6.221.699
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2018</b>	105.774	562.765	2.392.366	323.124	28.269	1.126.036	295.191	1.446.223	6.279.748

\*) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 21.171 mii RON.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	Terenuri și amenajări terenuri '000 RON	Ciădiri '000 RON	Active aferente producției de gaze '000 RON	Instalații, mașini și echipamente '000 RON	Instalații tehnice, aparatură birotică '000 RON	Active de înmagazinare '000 RON	Active de explorare '000 RON	Imobilizări corporale în curs '000 RON	Total '000 RON
<b>Cost</b>									
Sold la 1 ianuarie 2017 (retratată)	106.991	881.566	6.067.913	893.944	94.404	1.674.274	417.216	659.927	10.796.235
Intrări	1.429	1	143.595	-	144	-	231.309	497.754	874.232
Transferuri	89	3.855	316.223	43.546	3.214	24.997	(74.562)	(317.362)	-
leșuri	(107)	(2.509)	(52.204)	(10.422)	(620)	(4.749)	(135.350)	(42.779)	(248.740)
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>108.402</b>	<b>882.913</b>	<b>6.475.527</b>	<b>927.068</b>	<b>97.142</b>	<b>1.694.522</b>	<b>438.613</b>	<b>797.540</b>	<b>11.421.727</b>
<b>Amortizare cumulată</b>									
Sold la 1 ianuarie 2017 (retratată)	-	233.949	2.868.192	475.904	63.308	454.494	-	-	4.095.847
Amortizare *)	-	33.031	415.019	66.507	6.360	69.712	-	-	590.649
Transferuri	-	-	759	-	-	(759)	-	-	-
leșuri	-	(1.177)	(12.253)	(9.519)	(563)	(3.298)	-	-	(26.810)
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>-</b>	<b>265.803</b>	<b>3.271.717</b>	<b>532.892</b>	<b>69.125</b>	<b>520.149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.659.686</b>
<b>Depreciere</b>									
Sold la 1 ianuarie 2017 (retratată)	3.180	15.933	157.172	23.474	442	3.421	210.783	146.548	560.953
Depreciere	-	908	103.914	774	71	696	94.236	30.516	231.115
Transferuri	-	-	24.814	-	-	-	(6.334)	(16.480)	-
leșuri	-	(810)	(56.217)	(875)	(127)	(1.965)	(139.336)	(52.396)	(251.726)
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>3.180</b>	<b>16.031</b>	<b>229.683</b>	<b>23.373</b>	<b>386</b>	<b>2.152</b>	<b>157.349</b>	<b>108.188</b>	<b>540.342</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie 2017 (retratată)</b>	<b>103.811</b>	<b>631.684</b>	<b>3.042.549</b>	<b>394.566</b>	<b>30.654</b>	<b>1.216.359</b>	<b>206.433</b>	<b>513.379</b>	<b>6.139.435</b>
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2017</b>	<b>105.222</b>	<b>601.079</b>	<b>2.974.127</b>	<b>370.803</b>	<b>27.631</b>	<b>1.172.221</b>	<b>281.264</b>	<b>689.352</b>	<b>6.221.699</b>

\*) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 22.973 mii RON

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Deprecierea imobilizărilor corporale

Nota 2 conține informații referitoare la condițiile în care sunt recunoscute pierderi din depreciere pentru active individuale.

*Deprecierea activelor utilizate în producția de gaze*

În cursul anului 2018, Grupul a identificat indicii de depreciere a zăcămintelor comerciale de gaze. Pe baza analizelor efectuate, Grupul a considerat fiecare zăcământ comercial ca fiind o unitate generatoare de numerar separată. Infrastructura comună mai multor câmpuri (ex. stații de comprimare, stații de uscare) a fost alocată pe fiecare câmp în funcție de cantitățile procesate pentru fiecare câmp deservit. Activele corporative au fost alocate fiecărui câmp în funcție de venitul estimat a fi obținut de fiecare câmp în totalul veniturilor pe perioada luată în considerare în testul de depreciere.

Testul de depreciere a ținut cont de durata de viață economică a câmpurilor, conform celor mai recente studii avizate de Agenția Națională a Resurselor Minerale, dar nu mai departe de anul 2043, acesta fiind anul limită din acordurile de concesiune, conform legislației în vigoare.

În urma testului de depreciere, s-a înregistrat o ajustare de depreciere de 141.859 mii RON.

În testul de depreciere s-au utilizat următoarele ipoteze:

- Cost mediu ponderat al capitalului: 10%;
- Rata inflației pentru perioada 2019-2022 a fost cea comunicată de Comisia Națională de Prognoză în prognoza de toamnă 2018. Pentru perioada 2023-2043 s-a folosit o rată constantă de 2%;
- Prețul de referință pentru calculul redevenței folosit a fost (lei/MWh):

2019	2020	2021-2043
117	123	126

- Prețurile estimate utilizate au fost (lei/MWh):

2019	2020	2021	2022
74	68	68	76

- Ulterior anului 2022, s-a considerat că prețurile vor crește cu o rată constantă de 3%.

Analiza de sensibilitate – în urma modificării cu 1% a factorilor de mai jos, deprecierea rezultată în urma testului de depreciere ar fi (modificările sunt independente unele de altele):

	Creștere cu 1% '000 RON	Scădere cu 1% '000 RON
Cost mediu ponderat al capitalului	145.196	140.946
Preț de vânzare utilizat din anul 2022	141.453	142.266
Rata inflației	140.918	145.467
Preț redevență	141.995	141.724

*Deprecierea actualei centrale de producție a energiei electrice*

În 2018, Grupul a depreciat actuala centrală de producție a energiei electrice, înregistrând o depreciere de 47.474 mii RON. Până la data avizării situațiilor financiare nu s-a luat nicio decizie în legătură cu închiderea centralei existente, însă conducerea a estimat că valoarea netă a investiției nu va putea fi recuperată.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## 13. EXPLORAREA ȘI EVALUAREA RESURSELOR DE GAZE NATURALE

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON
Active de explorare casate (nota 12)	(149.620)	(135.350)
Seismică, studii geologice, geochimice	(97.503)	(47.771)
<b>Total cheltuieli de explorare</b>	<b>(247.123)</b>	<b>(183.121)</b>
Mișcarea netă a deprecierei activelor de explorare (nota 12) (venit net/pierdere netă)	(118.809)	(45.100)
Numerar net utilizat în activități de investiții în explorare	(205.371)	(231.496)
	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017 (retrat)</b>
	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
Active de explorare (nota 12)	295.191	281.264
Datorii	(22.464)	(35.870)
<b>Active nete</b>	<b>272.727</b>	<b>245.394</b>

## 14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Alte immobilizări necorporale	Licențe	Alte immobilizări necorporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Cost</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>15.079</b>	<b>168.581</b>	<b>51</b>	<b>183.711</b>
Intrări	-	206	510	716
Transferuri leșiri	(857)	(3.878)	(34)	(4.769)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>14.222</b>	<b>165.436</b>	<b>-</b>	<b>179.658</b>
<b>Amortizare cumulată</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>11.694</b>	<b>163.388</b>	<b>-</b>	<b>175.082</b>
Amortizare leșiri	2.213 (857)	2.122 (3.872)	- -	4.335 (4.729)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>13.050</b>	<b>161.638</b>	<b>-</b>	<b>174.688</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie 2018</b>	<b>3.385</b>	<b>5.193</b>	<b>51</b>	<b>8.629</b>
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2018</b>	<b>1.172</b>	<b>3.798</b>	<b>-</b>	<b>4.970</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	Alte immobilizări necorporale '000 RON	Licențe '000 RON	Alte immobilizări necorporale în curs '000 RON	Total '000 RON
<b>Cost</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>15.079</b>	<b>170.921</b>	<b>34</b>	<b>186.034</b>
Intrări	-	252	2.809	3.061
Transferuri	-	2.792	(2.792)	-
leșiri	-	(5.384)	-	(5.384)
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>15.079</b>	<b>168.581</b>	<b>51</b>	<b>183.711</b>
<b>Amortizare cumulată</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>9.477</b>	<b>161.966</b>	<b>-</b>	<b>171.443</b>
Amortizare	2.217	6.030	-	8.247
leșiri	-	(4.608)	-	(4.608)
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>11.694</b>	<b>163.388</b>	<b>-</b>	<b>175.082</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie 2017</b>	<b>5.602</b>	<b>8.955</b>	<b>34</b>	<b>14.591</b>
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2017</b>	<b>3.385</b>	<b>5.193</b>	<b>51</b>	<b>8.629</b>

## 15. STOCURI

	31 decembrie 2018 '000 RON	31 decembrie 2017 '000 RON
Piese de schimb și materiale	186.978	149.728
Producție în curs	464	373
Produse finite (gaze)	94.461	212.057
Produse reziduale	153	85
Stocuri aflate la terți	2.057	66.971
Mărfuri (gaze)	-	471
Alte stocuri	78	81
Deprecierea pieselor de schimb și materialelor	(38.053)	(35.038)
Deprecierea produselor reziduale	(47)	(44)
Deprecierea stocurilor aflate la terți	(99)	(5.169)
<b>Total</b>	<b>245.992</b>	<b>389.515</b>

## 16. CREANȚE

## a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	31 decembrie 2018 '000 RON	31 decembrie 2017 '000 RON
Creanțe comerciale	1.651.557	1.518.568
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a creanțelor comerciale (nota 16 c)	(1.218.188)	(1.198.247)
Clienți – facturi de întocmit	392.677	495.765
<b>Total</b>	<b>826.046</b>	<b>816.086</b>



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

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

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

## b) Alte active

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	9.585	20.891
Creanțe din exploatare în participație	6.703	3.848
Alte creanțe *)	65.529	60.095
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a altor creanțe (nota 16 c) *)	(50.983)	(51.302)
Debitori diverși	47.188	46.248
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a debitorilor diverși (nota 16 c)	(43.091)	(42.889)
Cheltuieli în avans	5.069	5.298
TVA neexigibilă	5.726	19.255
Alte creanțe fiscale **)	123.152	244.469
<b>Total</b>	<b>168.878</b>	<b>305.913</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

\*\*\*) În cursul anului 2017 a fost finalizată inspecția fiscală privind accizele privind perioada ianuarie 2010 – martie 2013. Raportul de inspecție fiscală a concluzionat că Romgaz nu datora accize aferente consumului tehnologic. În



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

urma acestui raport, Romgaz a înregistrat în anul 2017 venituri în valoare de 244.385 mii RON, din care 130.470 mii RON se referă la perioada aprilie 2013 – noiembrie 2016, pentru care Romgaz a depus declarații rectificative. În anul 2018, Romgaz a recuperat 113.915 mii RON, prin compensare cu alte datorii fiscale în sold la 31 decembrie 2017. În ceea ce privește suma de 130.470 mii RON, Romgaz a fost supusă în anul 2018 unui nou control fiscal în vederea rambursării, care s-a finalizat favorabil în anul 2019, când a fost recuperată și suma rămasă.

## c) Modificarea ajustării pentru pierderile din creditare preconizate pentru creanțe comerciale, alte creanțe și alte active

	2018	2017
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	1.292.438	1.273.230
Majorare ajustare creanțe (nota 6) *)	388	36.451
Majorare ajustare creanțe comerciale	20.928	-
Diferențe din reevaluarea soldurilor în valută	-	190
Diminuare ajustare creanțe (nota 6) *)	(505)	(19.433)
Diminuare ajustare creanțe comerciale	(987)	-
Sold la 31 decembrie	1.312.262	1.292.438

\*) În anul 2017, sumele includ și deprecierea creanțelor comerciale.

La 31 decembrie 2018, Grupul a înregistrat ajustări pentru pierderile din creditare preconizate pentru creanțe comerciale pentru o serie de clienți, dintre care amintim Interagro 275.961 mii RON (31 decembrie 2017: 275.961 mii RON), GHCL Upsom 60.371 mii RON (31 decembrie 2017: 60.371 mii RON), CET Iași 46.271 mii RON (31 decembrie 2017: 46.271 mii RON), Electrocentrale Galați 223.396 mii RON (31 decembrie 2017: 217.585 mii RON), Electrocentrale București 570.274 mii RON (31 decembrie 2017: 570.274 mii RON), G-ON EUROGAZ cu 14.848 mii RON (31 decembrie 2017: 14.848 mii RON) și Electrocentrale Constanța 14.295 mii RON (31 decembrie 2017: 0 mii RON) ca urmare a situației financiare a acestor clienți, precum și a litigiilor în curs legate de aceste creanțe sau ca urmare a depășirii scadenței.

## d) Expunerea la risc

	Valoare brută	Rata de pierdere preconizată	Pierdere preconizată pe toată durata de viață
	'000 RON	%	'000 RON
Creanțe curente	418.620	-	-
Scadența depășită cu până la 30 zile	13.824	1,16	160
Scadența depășită între 30 - 90 zile	1.321	97,20	1.284
Scadența depășită între 90 - 360 zile	20.176	99,76	20.128
Scadența depășită peste 360 zile	1.197.616	99,92	1.196.616
Total creanțe	1.651.557		1.218.188

## 17. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
385.422.400 acțiuni ordinare achitate integral	385.422	385.422
Total	385.422	385.422

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Structura acționariatului la 31 decembrie 2018 este următoarea:

	Număr acțiuni	Suma '000 RON	Procentaj (%)
Statul Român prin Ministerul Energiei	269.823.080	269.823	70,01
Persoane juridice	98.004.388	98.004	25,42
Persoane fizice	17.594.932	17.595	4,57
<b>Total</b>	<b>385.422.400</b>	<b>385.422</b>	<b>100</b>

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

## 18. REZERVE

	31 decembrie 2018 '000 RON	31 decembrie 2017 '000 RON
Rezerve legale	77.487	77.084
Alte rezerve, din care:	1.747.512	2.235.448
- Fondul de dezvoltare	1.028.449	1.559.772
- Profit reinvestit	212.950	169.563
- Cota de dezvoltare, constituită până la 2004	486.388	486.388
- Alte rezerve	19.725	19.725
<b>Total</b>	<b>1.824.999</b>	<b>2.312.532</b>

## 19. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2018 '000 RON	31 decembrie 2017 (retrat) '000 RON
Provizion de dezafectare	510.114	682.041
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	139.254	119.482
<b>Total provizioane termen lung</b>	<b>649.368</b>	<b>801.523</b>
Provizion de dezafectare	20.352	31.116
Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	-	16.043
Provizion pentru litigii	229	79
Alte provizioane *)	73.064	29.685
<b>Total provizioane termen scurt</b>	<b>93.645</b>	<b>76.923</b>
<b>Total provizioane</b>	<b>743.013</b>	<b>878.446</b>

\*) La 31 decembrie 2018, alte provizioane în sumă de 73.064 mii RON includ provizionul pentru participarea salariaților la profit în valoare de 29.135 mii RON (31 decembrie 2017: 23.725 mii RON) și provizionul pentru certificate CO2 în valoare de 40.109 mii RON (nota 33 c) (la 31 decembrie 2017, provizionul pentru certificate CO2 în sumă de 20.804 mii RON a fost prezentat în cadrul datoriilor comerciale).

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## a) Provizionul de dezafectare

Mișcarea provizionului de dezafectare	2018	2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie (retrat)	713.157	541.067
Provizion adițional înregistrat ca active imobilizate	1.902	143.162
Efectul trecerii timpului (nota 9)	29.724	18.788
Înregistrat în contul de profit sau pierdere	(34.390)	22.978
Reducere înregistrată în corespondență cu active imobilizate	(179.927)	(12.838)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>530.466</b>	<b>713.157</b>

Grupul provizionează complet costurile de dezafectare viitoare ale sondelor de gaze naturale pe o bază actualizată la momentul instalării. Provizionul pentru costurile de dezafectare a acestor sonde la sfârșitul vieții lor economice a fost estimat cu ajutorul tehnologiei existente, la prețuri curente sau ipoteze viitoare, în funcție de momentul estimat al activității, și actualizat utilizând o rată de 4,8% (anul încheiat la 31 decembrie 2017: 4,32%). În timp ce provizionul se bazează pe cea mai bună estimare a costurilor viitoare și viața economică a sondelor, există incertitudini în ceea ce privește atât suma, cât și momentul realizării acestor costuri.

Creșterea cu un punct procentual al ratei de actualizare ar duce la diminuarea provizionului de dezafectare cu 91.075 mii RON. Diminuarea cu un punct procentual al ratei de actualizare ar duce la majorarea provizionului de dezafectare cu 117.949 mii RON.

## b) Alte provizioane

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane	Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>79</b>	<b>119.482</b>	<b>29.685</b>	<b>16.043</b>	<b>165.289</b>
Provizion adițional înregistrat în perioadă în rezultat	235	11.733	80.025	-	91.993
Provizion adițional înregistrat în perioadă în alte elemente ale rezultatului global	-	17.106	-	-	17.106
Provizion utilizat în perioadă	(85)	(7.613)	(36.646)	(5.389)	(49.733)
Provizion neutilizat, reversat	-	(1.454)	-	(10.654)	(12.108)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>229</b>	<b>139.254</b>	<b>73.064</b>	<b>-</b>	<b>212.547</b>
	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane	Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>-</b>	<b>119.986</b>	<b>24.951</b>	<b>8.963</b>	<b>153.900</b>
Provizion adițional înregistrat în perioadă în rezultat	79	5.967	43.933	16.043	66.022
Provizion utilizat în perioadă	-	(6.471)	(24.235)	(2.368)	(33.074)
Provizion neutilizat, reversat	-	-	(14.964)	(6.595)	(21.559)
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>79</b>	<b>119.482</b>	<b>29.685</b>	<b>16.043</b>	<b>165.289</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## c) Provizionul pentru beneficii acordate la pensionare

Mișcarea provizionului pentru beneficii acordate la pensionare	2018 '000 RON	2017 '000 RON
Sold la 1 ianuarie	119.482	119.986
Costul dobânzii	5.118	4.019
Costul serviciului curent	6.601	5.640
Plăți în timpul anului	(7.613)	(6.471)
(Câștigul)/pierderea actuarială aferentă perioadei	17.106	(3.692)
Reduceri	(1.440)	-
Sold la 31 decembrie	139.254	119.482

Cu excepția câștigului/pierderii actuariale, toate celelalte mișcări în provizionul pentru beneficiile acordate la pensionare se recunosc în rezultatul perioadei. În anul 2017, toate mișcările în provizionul pentru beneficiile acordate la pensionare s-au înregistrat în rezultatul perioadei.

În calculul provizionului pentru beneficiile angajaților s-au utilizat următoarele ipoteze semnificative:

- nu se preconizează disponibilizări de personal sau restructurări;
- rata medie de actualizare: 5,14%;
- rata medie a inflației: 2,51%;
- rata medie de creștere a salariilor: 4,51% În cazul Romgaz, în cazul Depogaz se estimează că salariile vor crește în medie cu rata inflației.

*Analiza sensibilității*

Rata de actualizare și rata de creștere a salariilor au un efect semnificativ asupra provizionului. Modificarea izolată cu un punct procentual a ipotezelor ar avea efectul de mai jos asupra provizionului.

	Creșterea cu 1% a ipotezelor '000 RON	Scăderea cu 1% a ipotezelor '000 RON
Rata de actualizare	(13.579)	15.864
Rata de creștere a salariilor	15.865	(13.812)

*Analiza maturității plăților de beneficii*

	Plăți de beneficii '000 RON
Până într-un an	9.182
1-2 ani	6.967
2-5 ani	35.295
5-10 ani	69.332
Peste 10 ani	379.490

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## 20. VENITURI ÎN AVANS

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Sume încasate din PNI *)	20.994	-
Alte sume primite cu caracter de subvenții	134	-
<b>Total venituri în avans pe termen lung</b>	<b>21.128</b>	<b>-</b>
Alte sume primite cu caracter de subvenții	123	263
Alte venituri în avans	8.319	707
<b>Total venituri în avans pe termen scurt</b>	<b>8.442</b>	<b>970</b>
<b>Total venituri în avans</b>	<b>29.570</b>	<b>970</b>

\*) În Hotărârea Guvernului nr. 1096/2013 pentru aprobarea mecanismului de alocare tranzitorie cu titlu gratuit a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră producătorilor de energie electrică, pentru perioada 2013-2020, Anexa nr. 3 „Planul Național de Investiții” la poziția 22, S.N.G.N. ROMGAZ S.A. este inclusă cu investiția „Ciclu combinat cu turbine pe gaz”.

Pentru această investiție, Romgaz a încheiat în anul 2017 un contract de finanțare cu Ministerul Energiei, prin care Ministerul Energiei se angajează să acorde o finanțare nerambursabilă de 320.912 mii RON, reprezentând maxim 25% din valoarea totală a cheltuielilor eligibile ale investiției. În cursul anului 2018 s-a încasat suma de 20.994 mii RON. Sumele încasate în baza acestui contract vor fi transferate la venituri pe măsura amortizării investiției, care se așteaptă a fi pusă în funcțiune în anul 2020.

	Sume încasate din PNI	Alte sume cu caracter de subvenții	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
1 ianuarie 2018	-	263	263
Încasări	20.994	114	21.108
Alte creșteri	-	149	149
Sume înregistrate la venituri	-	(269)	(269)
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>20.994</b>	<b>257</b>	<b>21.251</b>

## 21. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Furnizori – facturi de primit	35.336	61.998
Datorii comerciale	21.502	45.621
Datorii față de furnizorii de imobilizări	129.864	112.782
Avansuri de la clienți *)	-	385.708
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>186.702</b>	<b>606.109</b>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Datorii către salariați	43.560	36.368
Redevențe	139.553	85.521
Asigurări sociale	18.765	23.927
Alte datorii curente	30.082	32.090
Datorii aferente exploatărilor în participație	3.592	3.800
TVA	84.327	95.959
Dividende de plată	2.355	804
Impozitul pe venitul suplimentar	69.875	50.190
Datorii cu alte impozite	506	445
<b>Total alte datorii</b>	<b>392.615</b>	<b>329.104</b>

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

La 31 decembrie 2018, datoriile din contractele cu clienții sunt în valoare de 46.381 mii RON. Acestea corespund livrărilor de gaze din trimestrul întâi al anului 2019, veniturile fiind recunoscute în luna livrării.

## 22. INSTRUMENTE FINANCIARE

### Factori de risc financiar

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

#### (a) Riscul de piață

##### (i) Riscul valutar

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

Cursurile oficiale de schimb la 31 decembrie 2018 au fost 4,0736 RON/USD și 4,6639 RON/EUR (31 decembrie 2017 – 3,8915 RON/USD și 4,6597 RON/EUR).

	EUR	GBP	USD	RON	
31 decembrie 2018	1 EUR = 4,6639 RON	1 GBP = 5,1931 RON	1 USD = 4,0736 RON	1 RON	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Active financiare</b>					
Numerar și echivalente de numerar	1.007	13	5	565.811	566.836
Alte active financiare	-	-	-	878.555	878.555
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	-	433.369	433.369
<b>Total active financiare</b>	<b>1.007</b>	<b>13</b>	<b>5</b>	<b>1.877.735</b>	<b>1.878.760</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Datorii comerciale și alte datorii	(18.388)	(28)	(811)	(132.139)	(151.366)
<b>Total datorii financiare</b>	<b>(18.388)</b>	<b>(28)</b>	<b>(811)</b>	<b>(132.139)</b>	<b>(151.366)</b>
<b>Net</b>	<b>(17.381)</b>	<b>(15)</b>	<b>(806)</b>	<b>1.745.596</b>	<b>1.727.394</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	EUR	GBP	USD	RON	
	1 EUR = 4,6597 RON	1 GBP = 5,2530 RON	1 USD = 3,8915 RON	1 RON	Total
31 decembrie 2017	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Active financiare</b>					
Numerar și echivalente de numerar	450	-	9	226.708	227.167
Alte active financiare	-	-	-	2.787.261	2.787.261
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	-	320.321	320.321
<b>Total active financiare</b>	<b>450</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>3.334.290</b>	<b>3.334.749</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Datorii comerciale și alte datorii	(63.366)	(7)	(278)	(94.752)	(158.403)
<b>Total datorii financiare</b>	<b>(63.366)</b>	<b>(7)</b>	<b>(278)</b>	<b>(94.752)</b>	<b>(158.403)</b>
<b>Net</b>	<b>(62.916)</b>	<b>(7)</b>	<b>(269)</b>	<b>3.239.538</b>	<b>3.176.346</b>

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Slăbirea leului – pierdere	909	3.159

**(ii) Riscul inflaționist**

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

**(iii) Riscul ratei de dobândă**

Grupul este expus riscului de rată a dobânzii din prisma provizioanelor pentru beneficiile acordate angajaților și a provizionului de dezafectare. Sensibilitatea Grupului la modificarea ratelor de actualizare este detaliată în nota 19.

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

**(b) Riscul de credit**

Activele financiare, care expun Grupul unui potențial risc de credit, cuprind în principal creanțe comerciale. Politicile Grupului prevăd ca vânzările să fie făcute către clienți cu risc de credit scăzut. De asemenea, vânzările trebuie să fie garantate fie prin plată în avans, fie prin scrisori de garanție bancară. Valoarea netă a creanțelor, după ajustarea pentru deprecierea creanțelor incerte reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Grupul are o concentrare a riscului de credit în legătură cu cei mai mari 4 clienți ai săi, care împreună reprezintă 87,96% din soldul creanțelor nete la 31 decembrie 2018 (cei mai mari 4 clienți: 91,25% la 31 decembrie 2017). Deși încasarea creanțelor ar putea fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere pentru Grup, în afara ajustării pentru creanțe incerte, deja constituite.

**(c) Gestionarea riscurilor privind capitalul**

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

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

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



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## (d) Estimări de valoare justă

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

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

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

31 decembrie 2018	Scadente în mai puțin de 1 lună '000 RON	Scadente în 1-3 luni '000 RON	Scadente în 3 luni până la 1 an '000 RON	Scadente în 1-5 ani '000 RON	Scadente peste 5 ani '000 RON	Total '000 RON
Creanțe comerciale	215.622	217.710	37	-	-	433.369
Depozite bancare	205.591	125.167	-	-	-	330.758
Titluri de stat	-	178.990	368.807	-	-	547.797
<b>Total</b>	<b>421.213</b>	<b>521.867</b>	<b>368.844</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.311.924</b>
Datorii comerciale	(136.842)	(14.494)	(30)	-	-	(151.366)
<b>Total</b>	<b>(136.842)</b>	<b>(14.494)</b>	<b>(30)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(151.366)</b>
<b>Net</b>	<b>284.371</b>	<b>507.373</b>	<b>368.814</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.160.558</b>
31 decembrie 2017	Scadente în mai puțin de 1 lună '000 RON	Scadente în 1-3 luni '000 RON	Scadente în 3 luni până la 1 an '000 RON	Scadente în 1-5 ani '000 RON	Scadente peste 5 ani '000 RON	Total '000 RON
Creanțe comerciale	195.137	125.142	42	-	-	320.321
Depozite bancare	349.174	578.266	1.459.639	-	-	2.387.079
Titluri de stat	55.540	230.710	109.550	-	-	395.800
<b>Total</b>	<b>599.851</b>	<b>934.118</b>	<b>1.569.231</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.103.200</b>
Datorii comerciale	(149.614)	(8.727)	(62)	-	-	(158.403)
<b>Total</b>	<b>(149.614)</b>	<b>(8.727)</b>	<b>(62)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(158.403)</b>
<b>Net</b>	<b>450.237</b>	<b>925.391</b>	<b>1.569.169</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.944.797</b>

## f) Gestionarea riscului de lichiditate

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



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## 23. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

## (i) Vânzări de bunuri și servicii

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	12.468	13.755
<b>Total</b>	<b>12.468</b>	<b>13.755</b>

Tranzacțiile cu alte societăți controlate de Statul Român nu sunt considerate, din punctul de vedere al situațiilor financiare, tranzacții cu entități afiliate.

## (ii) Creanțe comerciale

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	642	111
<b>Total</b>	<b>642</b>	<b>111</b>

## 24. INFORMAȚII PRIVIND MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

## Salarizarea directorilor și administratorilor

Grupul nu are obligații contractuale legate de pensii față de foștii directori și administratori ai Grupului.

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Salarii plătite directorilor (brut)	17.446	14.601
din care, prime (brut)	2.281	2.767
Indemnizații plătite administratorilor (brut)	1.733	1.237
din care, componenta variabilă (brut)	246	568
	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
Salarii de plătit directorilor	403	910
Salarii de plătit administratorilor	90	58

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## 25. INVESTIȚII ÎN ASOCIAȚI

Investițiile Societății în asociați sunt evaluate prin metoda punerii în echivalență. Investițiile nu sunt cotate pe bursă. Nu au fost încasate dividende în anii încheiați la 31 decembrie 2018, respectiv, 31 decembrie 2017.

Investiția Societății în Agri LNG Project Company nu este semnificativă. Investiția este ajustată în totalitate.

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

  

Numele asociatului	Cost la 31 decembrie 2018 '000 RON	Depreciere la 31 decembrie 2018 '000 RON	Valoare netă la 31 decembrie 2018 '000 RON	Cost la 31 decembrie 2017 '000 RON	Depreciere la 31 decembrie 2017 '000 RON	Valoare netă la 31 decembrie 2017 '000 RON
SC Agri LNG Project Company SRL	977	(977)	-	977	(977)	-
<b>Total</b>	<b>24.275</b>	<b>(977)</b>	<b>23.298</b>	<b>23.653</b>	<b>(977)</b>	<b>22.676</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Informații financiare rezumate pentru investițiile semnificative în asociați (Depomureș)

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Active imobilizate	80.701	79.524
Active curente, din care:	5.624	7.775
- Numerar și echivalente de numerar	362	2.362
Datorii pe termen lung, din care:	19.322	22.710
- Datorii financiare pe termen lung	19.322	22.710
Datorii pe termen scurt, din care:	5.603	2.984
- Datorii financiare pe termen scurt	3.437	2.862

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2018</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	32.978	34.293
Venituri din dobânzi	11	13
Amortizare și deprecieri	(3.378)	(2.079)
Cheltuieli privind dobânzile	(741)	-
Cheltuielile privind impozitul pe profit	(328)	(239)
Profit net din activități continue	1.555	3.437

Reconcilierea valorii contabile nete pentru investițiile semnificative în asociați

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	'000 RON	'000 RON
1 ianuarie	<u>22.676</u>	<u>21.301</u>
Interesul în rezultatul global total al investițiilor semnificative în asociați	622	1.375
31 decembrie	<u>23.298</u>	<u>22.676</u>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## 26. ALTE INVESTIȚII FINANCIARE

Alte investiții financiare sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Efectele implementării IFRS 9 sunt prezentate în cadrul notei 2. Cu excepția investiției în Patria Bank, care este investiție clasificată în nivelul 1, restul investițiilor sunt de nivelul 3, conform IFRS 13.

Compania	Activitatea principală	Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor		Procentajul de interes deținut (%)	
		31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Electrocentrale București S.A.	Producerea energiei electrice și termice	România		2,49	2,49
Patria Bank S.A.	Alte activități de intermediere financiară	România		0,03	0,03
Mi Petrogas Services S.A.	Servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale, exclusiv prospecțiuni	România		10	10
GHCL Upsom	Fabricarea altor produse chimice anorganice de bază	România		4,21	4,21
Asociere Lukoil	Operațiuni petroliere de explorare	România		12,2	10
<b>Compania</b>		<b>Valoare justă la 31 decembrie 2018</b>	<b>Cost la 31 decembrie 2017</b>	<b>Depreciere la 31 decembrie 2017</b>	<b>Valoare netă la 31 decembrie 2017</b>
		'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Electrocentrale București S.A.*)		4.457	64.310	-	64.310
Patria Bank S.A.**)		68	840	(759)	81
Mi Petrogas Services S.A.		60	60	-	60
GHCL Upsom		-	17.100	(17.100)	-
Asociere Lukoil		5.227	10.454	(5.227)	5.227
<b>Total</b>		<b>9.812</b>	<b>92.764</b>	<b>(23.086)</b>	<b>69.678</b>

\*) Valoarea justă a investiției în Electrocentrale București la 31 decembrie 2018 s-a determinat pe baza informațiilor cuprinse în planul de reorganizare a activității întocmit în procedura de insolvență. La tranziția la IFRS 9 s-a înregistrat o diminuare față de valoarea netă la 31 decembrie 2018 de 19.083 mii RON prin rezultatul reportat; restul diminuării s-a înregistrat în rezultatul anului. Investiția în Electrocentrale București nu este cotată.

\*\*) Acțiunile Patria Bank fiind cotate, valoarea justă la finalul perioadei se determină luând în calcul cotația de închidere a acțiunii. Variația între valoarea la 31 decembrie 2018 și valoarea la 31 decembrie 2017 a fost înregistrată în rezultatul perioadei.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATED PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## 27. INFORMAȚII PE SEGMENTE

## a) Active și datorii pe segmente

Sold la 31 decembrie 2018	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Consolidări și ajustări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	3.652.499	1.515.140	781.357	330.752	-	6.279.748
Alte imobilizări necorporale	3.582	766	8	614	-	4.970
Investiții în asociați	-	-	-	23.298	-	23.298
Alte investiții financiare	-	-	-	9.812	-	9.812
Creanțe privind impozitul amânat	-	1.415	-	126.076	-	127.491
Alte active financiare	1	20	-	881.224	-	881.245
Stocuri	212.020	16.079	3.432	14.461	-	245.992
Creanțe comerciale și alte creanțe	738.420	44.753	69.857	523	(27.507)	826.046
Alte active	156.135	976	2.842	8.925	-	168.080
Costul obținerii de contracte cu clienții	583	-	-	-	-	583
Numerar și echivalente de numerar	28.429	17.068	4.115	517.224	-	566.836
<b>Total active</b>	<b>4.791.669</b>	<b>1.596.217</b>	<b>861.611</b>	<b>1.912.909</b>	<b>(27.507)</b>	<b>9.134.899</b>
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	-	8.134	-	131.120	-	139.254
Datorii privind contractele cu clienții	46.370	-	-	11	-	46.381
Provizioane	473.574	75.331	41.816	13.038	-	603.759
Datorii comerciale	83.018	24.853	89.353	16.985	(27.507)	186.702
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	2.198	-	65.803	-	68.001
Venituri în avans	141	-	20.994	8.435	-	29.570
Alte datorii	269.112	9.700	3.337	110.466	-	392.615
<b>Total datorii</b>	<b>872.215</b>	<b>120.216</b>	<b>155.500</b>	<b>345.858</b>	<b>(27.507)</b>	<b>1.466.282</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Sold la 31 decembrie 2017 (retrat)	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Electricitate '000 RON	Alte activități '000 RON	Consolidări și ajustări '000 RON	Total '000 RON
Imobilizări corporale	4.038.818	1.602.731	265.757	314.393	-	6.221.699
Alte imobilizări necorporale	6.594	658	9	1.368	-	8.629
Investiții în asociați	-	-	-	22.676	-	22.676
Alte investiții financiare	-	-	-	69.678	-	69.678
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	69.965	-	69.965
Alte active financiare	12	1.149	1.705	2.784.395	-	2.787.261
Stocuri	334.504	34.173	3.608	17.230	-	389.515
Creanțe comerciale și alte creanțe	761.722	30.230	23.593	541	-	816.086
Alte active Numerar și echivalente de numerar	275.799	4.018	3.243	22.853	-	305.913
	<u>46.761</u>	<u>62.708</u>	<u>469</u>	<u>117.229</u>	<u>-</u>	<u>227.167</u>
<b>Total active</b>	<b>5.464.210</b>	<b>1.735.667</b>	<b>298.384</b>	<b>3.420.328</b>	<b>-</b>	<b>10.918.589</b>
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	-	-	-	119.482	-	119.482
Provizioane	649.901	97.456	1.345	10.262	-	758.964
Datorii comerciale	493.753	3.803	89.050	19.503	-	606.109
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	-	-	128.520	-	128.520
Venituri în avans	-	-	-	970	-	970
Alte datorii	199.843	5.010	5.261	118.990	-	329.104
<b>Total datoriilor</b>	<b>1.343.497</b>	<b>106.269</b>	<b>95.656</b>	<b>397.727</b>	<b>-</b>	<b>1.943.149</b>

## b) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente

Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Electricitate '000 RON	Alte activități '000 RON	Ajustări și eliminări '000 RON	Total '000 RON
Cifra de afaceri	4.522.558	355.135	388.514	356.486	(618.496)	5.004.197
Cifra de afaceri între segmente	(119.810)	(56.792)	(91.640)	(350.254)	618.496	-
Cifra de afaceri cu terții	4.402.748	298.343	296.874	6.232	-	5.004.197
Venit din dobândă	74	456	10	52.739	-	53.279
Cota parte din rezultatul asociaților	-	-	-	622	-	622
Amortizare	(468.252)	(97.631)	(8.624)	(16.783)	-	(591.290)
Pierderi din deprecierea activelor recunoscute în rezultatul perioadei	(312.881)	(1.941)	(53.664)	(3.944)	-	(372.430)
Câștiguri din deprecierea activelor recunoscute în rezultatul perioadei	251.405	1.091	776	2.306	-	255.578
<b>Profit pe segmente Înainte de impozitare</b>	<b>1.478.584</b>	<b>7.347</b>	<b>(26.681)</b>	<b>125.934</b>	<b>-</b>	<b>1.585.184</b>



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retrat)	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	3.760.366	566.246	545.317	264.544	(551.287)	4.585.186
Cifra de afaceri între segmente	(155.403)	(60.434)	(81.141)	(254.309)	551.287	-
Cifra de afaceri cu terți	3.604.963	505.812	464.176	10.235	-	4.585.186
Venit din dobândă	321	1.488	26	20.515	-	22.350
Cheltuială cu dobânda	(3)	-	-	-	-	(3)
Cota parte din rezultatul asociațiilor	-	-	-	1.375	-	1.375
Amortizare	(451.609)	(95.422)	(6.878)	(19.148)	-	(573.057)
Pierderi din deprecierea activelor recunoscute în rezultatul perioadei	(228.784)	(1.468)	(223)	(640)	-	(231.115)
Câștiguri din deprecierea activelor recunoscute în rezultatul perioadei	247.517	2.118	541	1.550	-	251.726
Profit pe segmente înainte de impozitare	<u>1.716.204</u>	<u>255.544</u>	<u>102.974</u>	<u>45.030</u>	<u>-</u>	<u>2.119.752</u>

În anul încheiat la 31 decembrie 2018, cei mai mari patru clienți ai Grupului reprezintă, individual, fiecare peste 10% din cifra de afaceri cu vânzări de 1.389.897 mii RON, 896.835 mii RON, 687.682 mii RON, respectiv 515.611 mii RON (anul încheiat la 31 decembrie 2017 cei mai mari trei clienți ai Grupului reprezentau, individual, peste 10% din cifra de afaceri, cu vânzări de 1.291.627 mii RON, 1.131.379 mii RON, respectiv 659.023 mii RON), totalizând, împreună, 70% din totalul cifrei de afaceri (anul încheiat la 31 decembrie 2017: 67%). Din veniturile realizate cu cei patru clienți, 3,66% sunt prezentate în segmentul de „Înmagazinare” și 96,19% în segmentul „Producție” (anul încheiat la 31 decembrie 2017: 5,24% în segmentul „Înmagazinare” și 94,16% în segmentul „Producție”).

## 28. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Conturi curente la bănci în RON *)	87.305	63.009
Conturi curente la bănci în valută	1.018	451
Numerar în casă	31	29
Depozite la termen în RON	372.610	73.507
Numerar restricționat **)	105.870	90.158
Sume în curs de decontare	2	13
<b>Total</b>	<b><u>566.836</u></b>	<b><u>227.167</u></b>

\*) Conturile curente includ depozitele overnight.

\*\*\*) Numerarul restricționat cuprinde conturile bancare folosite strict pentru decontările privind taxa pe valoare adăugată, Romgaz optând pentru aplicarea sistemului privind plata defalcată a TVA (103.287 mii RON). De asemenea, sunt incluse conturile folosite doar pentru plata dividendelor către acționari, potrivit reglementărilor pieței de capital (2.583 mii lei).

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## 29. ALTE ACTIVE FINANCIARE

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

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Titluri de stat în RON	532.447	393.694
Depozite bancare în RON	330.758	2.387.079
Dobânzi de încasat aferente depozitelor bancare	2.690	4.382
Dobânzi de încasat aferente titluri de stat	15.350	2.106
<b>Total alte active financiare</b>	<b>881.245</b>	<b>2.787.261</b>

## 30. ANGAJAMENTE ACORDATE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții oferite	65.838	151.911
<b>Total</b>	<b>65.838</b>	<b>151.911</b>

În 2017, Romgaz a încheiat un contract de credit cu Raiffeisen Bank SA reprezentând o facilitate pentru emitere scrisori de garanție și deschiderea de acreditive pentru o sumă maximă disponibilă de 100.000 mii USD. La 31 decembrie 2018 mai sunt disponibili pentru utilizare 86.880 mii USD.

La 31 decembrie 2018, obligațiile contractuale ale Grupului pentru achiziția de active imobilizate sunt de 832.732 mii RON (31 decembrie 2017: 1.551.675 mii RON), din care, contractul pentru dezvoltarea CET Iernut reprezintă 408.123 mii RON.

## 31. ANGAJAMENTE PRIMITE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții primite	1.553.895	1.534.757
<b>Total</b>	<b>1.553.895</b>	<b>1.534.757</b>

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

## 32. EFECTUL MODIFICĂRII VOLUNTARE A POLITICILOR CONTABILE ȘI AL CORECȚIEI ERORILOR

- (a) În anul 2018, Conducerea Grupului a modificat, în mod voluntar, criteriul de recunoaștere a costurilor aferente prospecțiunilor seismice, studiilor geologice, geofizice și al altor activități de explorare similare, cu aplicare din 1 ianuarie 2018.

Până în 31 martie 2018, aceste costuri au fost înregistrate ca active necorporale de explorare, în conformitate cu politica contabilă aplicată înainte de tranziția Romgaz la IFRS, abordarea fiind permisă de IFRS 6. Începând cu trimestrul II al anului 2018 acestea sunt recunoscute drept cheltuieli în momentul în care sunt efectuate, conform metodei eforturilor încununate de succes. Aceasta metodă este consecventă cu practica internațională, situațiile financiare fiind mai relevante pentru necesitățile utilizatorilor.

- (b) Grupul a modificat modul de calcul privitor la provizionul de dezafectare, prin înlocuirea costului mediu ponderat al capitalului cu rata de dobândă la titlurile de stat pe termen lung ca factor de actualizare. Modificarea a avut în vedere alinierea la practica utilizată în mod frecvent în calculul acestui tip de provizion.

În conformitate cu IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”, aceste modificări sunt aplicate retroactiv, explicate prin necesitatea alinierii la standardele contabile adoptate pe scară largă de companiile care activează în domeniul petrol și gaze.

- (c) În anul 2018, Grupul a reanalizat modul de aplicare a amortizării pernei de gaze recunoscute ca mijloc fix. Perna de gaze reprezintă o cantitate de gaze naturale constituită ca rezervă la nivelul depozitelor de înmagazinare, fizic recuperabilă, care asigură condițiile optime necesare pentru menținerea caracteristicilor de curgere tehnico-productive ale acestora. În urma acestei analize, Grupul a concluzionat că nu ar fi trebuit înregistrată amortizare pentru aceste mijloace fixe, întrucât valoarea reziduală este superioară costului. Prin urmare, Grupul a corectat amortizarea retrospectiv, prin retratarea perioadelor anterioare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

Pentru a reflecta modificările și corecțiile de mai sus, precum și pentru a asigura comparabilitatea informațiilor prezentate în acest set de situații financiare, perioadele anterioare au fost retratate și prezentate ca și când acestea ar fi fost aplicate dintotdeauna.

Retratarea presupune ajustarea soldului inițial al rezultatului reportat consolidat precum și al altor valori comparative la data de 1 ianuarie 2017.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## Efectul retratări asupra situației consolidate a poziției financiare

	1 ianuarie 2017 (înainte de retratare)		1 ianuarie 2017 (retratat)		31 decembrie 2017 (înainte de retratare)		31 decembrie 2017 (retratat)	
	'000 RON	'000 RON (a) + (b)	'000 RON	'000 RON (c)	'000 RON (a) + (b)	'000 RON (c)	'000 RON (a) + (b)	'000 RON (c)
Imobilizări corporale	5.789.262	291.121	6.139.435	59.052	311.235	68.098	6.221.699	6.221.699
Alte imobilizări necorporale	397.864	(383.273)	14.591	-	(403.655)	-	8.629	8.629
Creanțe privind impozitul amânat	-	27.501	18.053	(9.448)	79.397	(10.896)	69.965	69.965
Rezultat reportat	6.291.685	(355.024)	5.986.265	49.604	(415.096)	57.202	6.277.486	6.277.486
Datorii privind impozitul amânat	40.123	(40.123)	-	-	-	-	-	-
Provizioane (termen lung și termen scurt)	244.485	330.496	574.981	-	402.073	-	758.964	758.964

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

## Efectul retratării asupra situației consolidate a rezultatului global

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (înainte de retratare)	Efectul modificării politicilor contabile	Efectul corecției erorilor contabile	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON (a) + (b)	'000 RON (c)	'000 RON
Alte câștiguri și pierderi	(120.335)	(1.733)	-	(122.068)
Amortizare și depreciere	(548.869)	(12.622)	9.045	(552.446)
Cheltuieli cu explorarea	(137.083)	(46.038)	-	(183.121)
Cheltuieli financiare	(18.624)	(167)	-	(18.791)
Alte cheltuieli	(1.090.649)	(11.284)	-	(1.101.933)
Profit înainte de impozitare	2.182.551	(71.844)	9.045	2.119.752
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(326.443)	11.772	(1.447)	(316.118)
Profitul anului	1.856.108	(60.072)	7.598	1.803.634
Efectul asupra rezultatului pe acțiune de bază și diluat	0,0048	0,0002	0,0000	0,0047

## Efectul retratării asupra situației consolidate a fluxurilor de trezorerie

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (înainte de retratare)	Efectul modificării politicilor contabile	Efectul corecției erorilor contabile	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON (a) + (b)	'000 RON (c)	'000 RON
Numerar net generat din activități operaționale	2.799.033	(47.770)	-	2.751.263
Numerar net generat în activități de investiții	(632.823)	47.770	-	(585.053)

## 33. CONTINGENȚE

## (a) Acțiuni în instanță

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

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

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

**(b) Impozitarea**

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

**(c) Contingențe legate de mediu**

În România, reglementările legate de mediu sunt în dezvoltare și Grupul nu a înregistrat nicio datorie la 31 decembrie 2018 pentru niciun cost anticipat inclusiv taxe legale și de consultanță, studii de impact, designul și implementarea planurilor de refacere a mediului, exceptând suma de 530.466 mii RON (31 decembrie 2017: 713.157 mii RON) reprezentând provizionul de dezafectare.

**CertIFICATE DE EMISII DE GAZE CU EFECT DE SERĂ (CERTIFICATE CO2)**

În Hotărârea Guvernului nr. 1096/2013 pentru aprobarea mecanismului de alocare tranzitorie cu titlu gratuit a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră producătorilor de energie electrică, pentru perioada 2013-2020, Anexa nr. 3 „Planul Național de Investiții” la poziția 22, S.N.G.N. ROMGAZ S.A. este inclusă cu investiția „Ciclu combinat cu turbine pe gaz”.

Conform Anexei 1 din aceeași hotărâre, operatorului S.N.G.N. ROMGAZ S.A. i-au fost alocate pentru instalația S.N.G.N. ROMGAZ S.A. – CTE Iernut, un număr de 274.882 certificate de emisii de gaze cu efect de seră (EUA), aferente anului 2018.

La data de 31 decembrie 2018, Romgaz deține în contul din Registrul Unic al Emisiilor de Gaze cu Efect de Seră un număr de 279.103 certificate de CO2, după îndeplinirea obligațiilor pentru anii anteriori și predarea certificatelor către Registrul.

Pentru deficitul dintre emisiile efective și numărul de certificate deținute, Grupul recunoaște un provizion evaluat la o valoare egală cu cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligațiilor, respectiv prețul de piață al certificatelor de emisii la data de raportare. La 31 decembrie 2018, Grupul are un deficit de 355.035 certificate, pentru care a înregistrat un provizion de 40.109 mii RON (nota 19).

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

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

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



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(d) *Controale desfășurate de Curtea de Conturi a României*

În anul 2016 Societatea a fost supusă unui control efectuat de Curtea de Conturi a României.

Una dintre constatările Curții de Conturi este că Societatea ar fi livrat în perioada 2013-2015 gaze naturale pe piața reglementată peste cantitatea pe care ar fi fost obligată să o livreze, potrivit legislației incidente. Prețul de livrare pe piața reglementată fiind mai mic decât cel de pe piața liberă, Curtea de Conturi emite Decizia nr. 26/01.06.2016 și dispune în sarcina Romgaz stabilirea întinderii prejudiciului rezultat din diferența de preț aferentă cantităților livrate în plus pe piața reglementată și recuperarea acestuia, având termen de îndeplinire luna ianuarie 2017. Valoarea presupusului prejudiciu estimat de Curtea de Conturi depășește suma de 160 milioane RON. Împotriva Deciziei, Romgaz a formulat contestație, iar Curtea de Conturi a respins contestația. Ulterior, Societatea a formulat acțiune în contencios pentru anularea Deciziei Curții de Conturi nr. 26/01.06.2016, și, de asemenea, a contractat servicii juridice pentru anularea Deciziei Curții de Conturi, precum și pentru aducerea la îndeplinire a măsurilor dispuse prin Decizia Curții de Conturi.

Litigiul cu Curtea de Conturi a fost soluționat definitiv de către Curtea de Apel Alba Iulia, menținându-se constatările și măsurile din Decizia nr. 26/01.06.2016 emisă de Curtea de Conturi, mai puțin una dintre măsuri.

Conducerea Romgaz respectă decizia Curții de Apel Alba Iulia și va pune în aplicare măsurile stabilite de către Curtea de Conturi.

**34. ANGAJAMENTE COMUNE**

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

În anul 2018 a expirat acordul de asociere cu Schlumberger.

**35. ONORARIILE AUDITORULUI**

Onorariul perceput de auditorul statutar al Grupului, S.C. Ernst & Young Assurance Services S.R.L. pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale aferente anului 2018 este de 472 mii RON.

Onorariile percepute de auditorul statutar al Societății (S.C. Ernst & Young Assurance Services S.R.L., începând cu luna decembrie 2018, cât și S.C. Deloitte Audit S.R.L. până în luna august 2018) pentru alte servicii de asigurare prestate în anul 2018 sau aferente anului 2018 au fost de 197 mii RON.

**36. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

Litigiul cu Curtea de Conturi menționat la nota 33 d) a fost soluționat definitiv de către Curtea de Apel Alba Iulia, menținându-se constatările și măsurile din Decizia nr. 26/01.06.2016 emisă de Curtea de Conturi, mai puțin una dintre măsuri.

Conducerea Romgaz respectă decizia Curții de Apel Alba Iulia și va pune în aplicare măsurile stabilite de către Curtea de Conturi.

Situațiile financiare nu conțin ajustări privitoare la acest aspect.

**37. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE**

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 25 martie 2019.

Adrian Constantin Volpirtu  
Director General



Andrei Bobar  
Director Economic