

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

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE 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

CUPRINS**PAGINA**

Raportul auditorului independent	
Situația individuală a rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018	1
Situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2018	2
Situația individuală a modificărilor în capitalul propriu pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018	4
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018	5
Note explicative la situațiile financiare individuale 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	22
7. Amortizare și deprecieri	22
8. Cheltuieli cu personalul	22
9. Cheltuieli financiare	23
10. Alte cheltuieli	23
11. Impozitul pe profit	24
12. Imobilizări corporale	26
13. Explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale	29
14. Alte imobilizări necorporale	30
15. Stocuri	31
16. Creanțe	31
17. Capital social	33
18. Rezerve	33
19. Provizioane	34
20. Venituri în avans	36
21. Datorii comerciale și alte datorii	37
22. Instrumente financiare	37
23. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	40
24. Informații privind membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere	41
25. Investiții în filiale și asociați	41
26. Alte investiții financiare	43
27. Numerar și echivalente de numerar	44
28. Alte active financiare	44
29. Activități întrerupte	44
30. Angajamente acordate	45
31. Angajamente primite	45
32. Efectul modificării voluntare a politicilor contabile și al corecției erorilor	46
33. Contingențe	48
34. Angajamente comune	50
35. Onorariile auditorilor	50
36. Evenimente ulterioare datei bilanțului	50
37. Aprobarea situațiilor financiare	50

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	Nota	Anul încheiat la	Anul încheiat la
		31 decembrie 2018	31 decembrie 2017 (retrat) *)
		'000 RON	'000 RON
Activități continue			
Cifra de afaceri	3	4.851.124	4.079.374
Costul mărfurilor vândute	5	(245.162)	(61.088)
Venituri din investiții	4	52.838	20.862
Alte câștiguri sau pierderi	6	(103.168)	(120.340)
Pierderi din deprecierea creanțelor	16	(19.941)	-
Variația stocurilor		(10.572)	(114.626)
Materii prime și consumabile	5	(63.538)	(54.633)
Amortizare și depreciere	7	(708.076)	(552.446)
Cheltuieli cu personalul	8	(563.756)	(508.062)
Cheltuieli financiare	9	(29.724)	(18.791)
Cheltuieli cu explorarea	13	(247.123)	(183.121)
Alte cheltuieli	10	(1.414.767)	(1.028.996)
Alte venituri	3	14.719	363.971
Profit înainte de impozitare din operațiuni continue		1.512.854	1.822.104
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(207.418)	(259.672)
Profitul anului din activități continue		1.305.436	1.562.432
Profit din operațiuni întrerupte	29	55.111	239.842
Profitul anului		1.360.547	1.802.274
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente ce nu vor fi reclasificate în rezultat			
Câștiguri/(pierderi) actuariale din actualizarea provizionului pentru beneficiile salariaților	19 c)	(18.994)	-
Impozit pe profit aferent elementelor ce nu vor fi reclasificate în rezultat	11	3.039	-
Total elemente ce nu vor fi reclasificate în rezultat		(15.955)	-
Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit		(15.955)	-
Rezultatul global al anului		1.344.592	1.802.274

*) A se vedea nota 32.

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



Adrian Constantin Vohodaru
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018

	Nota	31 decembrie 2018 '000 RON	31 decembrie 2017 (retratate) *) '000 RON	1 ianuarie 2017 (retratate) *) '000 RON
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	12	6.241.906	6.221.699	6.139.435
Alte imobilizări necorporale	14	4.735	8.629	14.591
Investiții în filiale	25 a)	66.056	1.200	1.200
Investiții în asociați	25 b)	120	120	120
Creanțe privind impozitul amânat	11	126.075	69.965	18.053
Alte investiții financiare	26	9.812	69.678	69.657
Total active imobilizate		6.448.704	6.371.291	6.243.056
Active circulante				
Stocuri	15	229.912	389.515	575.983
Creanțe comerciale și alte creanțe	16 a)	808.799	816.086	828.610
Costul obținerii de contracte cu clienți		583	-	-
Alte active financiare	28	881.225	2.786.166	2.892.751
Alte active	16 b)	167.902	305.908	141.525
Numerar și echivalente de numerar	27	549.768	227.165	280.526
Total active circulante		2.638.189	4.524.840	4.719.395
Total active		9.086.893	10.896.131	10.962.451
CAPITALURI ȘI DATORII				
Capitaluri				
Capital social	17	385.422	385.422	385.422
Rezerve	18	1.823.687	2.312.532	3.020.152
Rezultat reportat		5.429.843	6.255.028	5.965.167
Total capitaluri		7.638.952	8.952.982	9.370.741
Datorii pe termen lung				
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	19	131.120	119.482	119.986
Venituri în avans	20	21.128	-	-
Provizioane	19	510.114	682.041	524.239
Total datorii pe termen lung		662.362	801.523	644.225

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017 (retratate) *)	1 ianuarie 2017 (retratate) *)
		'000 RON	'000 RON	'000 RON
Datoriile curente				
Datoriile comerciale	21	189.355	606.109	569.941
Datoriile privind contractele cu clienții	21	46.381	-	-
Datoriile cu impozitul pe profit curent		65.803	128.520	60.295
Venituri în avans	20	8.442	970	4.924
Provizioane	19	92.684	76.923	50.742
Alte datorii	21	382.914	329.104	261.583
Total datoriile curente		785.579	1.141.626	947.485
Total datoriile		1.447.941	1.943.149	1.591.710
Total capitaluri și datorii		9.086.893	10.896.131	10.962.451

*) A se vedea nota 32.

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



Adrian Constantin Voronoiu
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ 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
Sold la 1 ianuarie 2018 (înainte de retratare) (nota 32)					
Efectul modificării voluntare a politicilor contabile (nota 32)	385.422	77.084	2.235.448	6.612.922	9.310.876
Efectul corectării erorilor contabile (nota 32)	-	-	-	(415.096)	(415.096)
	-	-	-	57.202	57.202
Sold la 1 ianuarie 2018 (retratată)	385.422	77.084	2.235.448	6.255.028	8.952.982
Rezultatul anului	-	-	-	1.360.547	1.360.547
Alocare dividende *)	-	-	(716.886)	(1.923.258)	(2.640.144)
Transfer la alte rezerve	-	-	185.563	(185.563)	-
Efectul modificării politicilor contabile ca urmare a aplicării noilor IFRS (nota 2)	-	-	-	(18.478)	(18.478)
Creșterea rezerve aferente profitului reinvestit	-	-	42.478	(42.478)	-
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	-	-	(15.955)	(15.955)
Sold la 31 decembrie 2018	385.422	77.084	1.746.603	5.429.843	7.638.952
Sold la 1 ianuarie 2017 (înainte de retratare) (nota 32)					
Efectul modificării voluntare a politicilor contabile (nota 32)	385.422	77.084	2.943.068	6.270.587	9.676.161
Efectul corectării erorilor contabile	-	-	-	(355.024)	(355.024)
	-	-	-	49.604	49.604
Sold la 1 ianuarie 2017 (retratată)	385.422	77.084	2.943.068	5.965.167	9.370.741
Rezultatul global al anului (înainte de retratare) (nota 32)	-	-	-	1.854.748	1.854.748
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
Creșterea rezerve aferente profitului reinvestit	-	-	23.790	(23.790)	-
Sold la 31 decembrie 2017 (retratată)	385.422	77.084	2.235.448	6.255.028	8.952.982

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

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

Adrian Constantin Vladimirov
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ 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
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale		
Profit net	1.360.547	1.802.274
Ajustări pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 11)	218.262	316.118
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)	(53.017)	(22.349)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 6)	62.949	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)	19.169	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)	591.224	573.057
Amortizarea costului contractelor	1.291	-
Deprecierea investițiilor în asociații (nota 6)	-	(12.462)
Deprecierea netă a altor investiții financiare (nota 6)	-	(21)
(Câștiguri)/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 prescrise	(58)	(610)
Venituri din subvenții	(289)	(150)
	2.520.682	2.957.185
Mișcări în capitalul circulant:		
(Creștere)/Scădere stocuri	143.138	178.363
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	10.062	(180.283)
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	(201.729)	105.983
Numerar generat din activități operaționale	2.472.153	3.061.248
Dobânzi plătite	-	(3)
Impozit pe profit plătit	(334.050)	(309.956)
Numerar net generat din activități operaționale	2.138.103	2.751.289

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ 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
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Plăți pentru majorarea investiției în asociați	-	(144)
Investiții în filiale	(48.800)	-
Încasări/(plăți) nete aferente altor active financiare	1.916.474	104.964
Dobânzi încasate	49.096	20.908
Încasări din vânzarea de imobilizări	7.223	207
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(916.695)	(479.797)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(205.371)	(231.496)
Încasări din cedarea investițiilor deținute în asociați	-	298
Numerar net utilizat în activități de investiții	801.927	(585.060)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Dividende plătite	(2.638.535)	(2.220.003)
Subvenții primite (nota 20)	21.108	413
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(2.617.427)	(2.219.590)
Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar	322.603	(53.361)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	227.165	280.526
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	549.768	227.165

*) A se vedea nota 32.

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

Adrian Constantin Voiciniț
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

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

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

Sediul social al Societății este 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).

Romgaz 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. 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;
5. producția și furnizarea de energie electrică.

Începând cu 1 aprilie 2018, Romgaz nu mai desfășoară activitatea de înmagazinare subterană a gazelor naturale (nota 29).

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

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

În cursul anului 2018, Societatea 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 Societății cu cele ale altor companii din industrie.

În plus, Societatea 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, Societatea 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, Societatea a concluzionat că nu ar fi trebuit înregistrată amortizare pentru aceste mijloace fixe, întrucât valoarea reziduală este superioară costului. Prin urmare, Societatea 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, Societatea ia în considerare caracteristicile activului sau ale datoriei pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului sau datoriei, la data evaluării. Valoarea justă în scopuri de evaluare și/sau prezentare în situațiile financiare este determinată pe o astfel de bază, cu excepția evaluărilor care sunt similare cu valoarea justă, dar nu reprezintă valoare justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă în IAS 2 „Stocuri” sau valoarea de utilizare în IAS 36 „Deprecierea activelor”.

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

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

Filiale

Filiala este o entitate controlată de Societate. În stabilirea existenței controlului, Societatea analizează următoarele:

- dacă deține autoritate asupra entității în care s-a investit;
- dacă are expunere sau drepturi la rezultatele variabile pe baza implicării sale în entitatea în care s-a investit;
- dacă are capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rezultatelor Societății.

Investiția în filiale este recunoscută la cost mai puțin ajustările cumulate de depreciere.

Entități asociate

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

Angajamente comune

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

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

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

O asocierie 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 asocierie în participație.

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

Exploatari în participație

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

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

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

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

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

Asocieri în participație

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

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 Societății, cu excepția IFRS 15 și IFRS 9. Efectele acestor standarde asupra situațiilor financiare ale Societății sunt prezentate mai jos.

Implicațiile adoptării IFRS 15: Venituri din contractele cu clienții

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

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.

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

Societatea 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 Societatea preconizează la începerea contractelor că perioada dintre momentul în care Societatea transferă un bun sau un serviciu promis unui client și momentul în care clientul plătește bunul sau serviciul nu depășește un an.

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

Situația rezultatului global din activități continue

	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 *)	4.664.344	186.780	4.851.124
Alte câștiguri sau pierderi	(123.109)	19.941	(103.168)
Pierderi din deprecierea creanțelor	-	(19.941)	(19.941)
Alte cheltuieli **)	(1.414.745)	(22)	(1.414.767)
Alte venituri *)	201.499	(186.780)	14.719
Profit înainte de impozitare	1.512.876	(22)	1.512.854

*) Ca urmare a aplicării IFRS 15, Societatea a reconsiderat veniturile obținute ca urmare a facturării serviciilor prestate de furnizori externi, incluse în prețul de vânzare 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 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
Active circulante			
Creanțe comerciale *)	1.014.828	(206.029)	808.799
Costul obținerii de contracte cu clienții **)	-	583	583
Capitaluri			
Rezultat reportat	5.429.260	583	5.429.843
Datorii curente			
Datorii comerciale *)	441.765	(252.410)	189.355
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.

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

Implicațiile adoptării IFRS 9: Instrumente financiare

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

La data tranziției, Societatea a analizat activele financiare deținute prin prisma modelului de afaceri aplicat și a fluxurilor de trezorerie contractuale. Drept urmare, investițiile financiare deținute în societăți 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).

Societatea nu a adoptat aceste standarde și amendamente înainte de intrarea în vigoare. Societatea 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).

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

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

Segmente de activitate

Informația raportată principalului factor de decizie în vederea alocării resurselor și evaluării performanței segmentului, se concentrează pe segmentul de producție, segmentul de producție și furnizare a energiei electrice și altele, inclusiv activitatea desfășurată la sediu. Directorii Societății au ales să organizeze Societatea în jurul diferențelor în activitățile desfășurate. Segmentul de servicii de înmagazinare a fost transferat în aprilie 2018 către SNGN ROMGAZ SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești SRL ("Depogaz").

Concret, Societatea este organizată în următoarele segmente:

- producție, care include activitățile de explorare, producția de gaze naturale și comerțul cu gaz obținut din producția proprie sau achiziționat din producția internă sau din import pentru revânzare; aceste activități sunt efectuate de sucursalele Mediaș, Mureș și Bratislava;
- activități de înmagazinare, efectuate de sucursala Ploiești până la 31 martie 2018;
- 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 segmentele Societății au loc la cost.

Având în vedere includerea situațiilor financiare separate și a celor consolidate într-un singur raport financiar anual, Societatea nu prezintă în situațiile financiare individuale informații pe segmente.

Recunoașterea veniturilor

a) Venituri din contractele cu clienții

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

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

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

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

Veniturile sunt recunoscute în timp dacă:

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

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

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

Veniturile din contractele cu clienții se referă, în principal, la vânzările de gaze naturale, livrarea de energie electrică și servicii conexe, prestarea de servicii de înmagazinare până la 31 martie 2018. 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 Societate nu conțin componente de finanțare semnificative.

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

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.

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 Societății la o contravaloare în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate unui client, altele decât creanțele. Aceste active sunt evaluate pentru depreciere la data fiecărei raportări. Deprecierea este recunoscută ca o cheltuială în situația rezultatului global.

Valute

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

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

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

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

Beneficiile angajaților

Beneficii acordate la pensionare

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

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

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.

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

Participarea salariaților la profit

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

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

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

Provizioane

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

Provizioane pentru emisii de gaze cu efect de seră

Societatea 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 Societății de a abandona o sondă, sau de a demonta și îndepărta o instalație sau un element al unei instalații și pentru a restaura locul unde este localizată, atunci când poate fi făcută o estimare rezonabilă a acestei datorii.

Societatea a înregistrat un provizion pentru dezafectarea sondelor.

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.

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

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

Modificarea provizionului pentru dezafectarea sondelor este înregistrată după cum urmează:

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

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

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

Impozitarea

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

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 Societății privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate la finalul perioadei de raportare.

Impozitul amânat

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

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

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

Valoarea contabilă a activelor cu impozitul amânat este revizuită la data 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 Societatea estimează, la data raportării, că va recupera sau va deconta valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent al perioadei este recunoscut ca o cheltuială în situația 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, datoriilor și a datoriilor potențiale identificabile ale societății achiziționate.

Imobilizări corporale

(1) Cost

(i) *Imobilizări corporale*

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

(ii) *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.

(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*

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

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

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

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

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 Societatea 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), Societatea 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.

Activele reprezentând perna de gaze nu se amortizează, având în vedere că valoarea reziduală depășește costul acestora. În situațiile financiare ale anului 2018, Societatea 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>
Clădiri și construcții specifice	10 – 50
Instalații tehnice și mașini	3 – 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 – 30

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

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

Imobilizările corporale casate sunt eliminate din situația 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, Societatea analizează la finalul fiecărei perioade de raportare dacă sunt indicii privind deprecierea activelor. Dacă astfel de indicii sunt identificate, Societatea testează activele pentru a stabili dacă acestea sunt depreciate.

Activele Societății 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. Societatea consideră fiecare zăcământ comercial ca fiind o unitate separată generatoare de numerar.

Toate depozitele de înmagazinare deținute de Societate, închiriate către Depogaz, 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, având în vedere că Societatea estimează că va recupera valoarea acestora prin chiria primită de la Depogaz.

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

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

(2) Depreciere

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

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

Alte imobilizări necorporale

(1) Cost

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

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 fiecărui 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.

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

Active și datorii financiare

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

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

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

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

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

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

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

Cu excepția creanțelor comerciale 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, Societatea evaluează ajustarea pentru pierderi pentru acel instrument financiar la o valoare egală cu pierderile din creditare preconizate pe 12 luni.

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

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

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

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

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

Rezerve

Rezervele cuprind (nota 18):

- rezerva legală, care este folosită anual pentru a transfera la rezerve până la 5% din profitul statutar, dar nu mai mult de 20% din capitalul social al Societății;
- alte rezerve, care sunt reprezentate de repartizări din profit conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 64/2001, paragraful g) – pentru fondul de dezvoltare al Societății;
- rezerve din 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 Societății cu condiția de a îndeplini anumite criterii. În categoria subvențiilor sunt cuprinse subvențiile privind activele și subvențiile privind veniturile.

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

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

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

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

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

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

Utilizarea estimărilor

Pregătirea informațiilor financiare necesită efectuarea de către conducere a unor estimări și prezumții, care afectează sumele raportate ale activelor și 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

Societatea 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018*Estimări referitoare la provizionul pentru dezafectare*

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

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

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

Contingente

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

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, Societatea 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 Societății este semnificativ.

3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

Operațiuni continue	Anul încheiat la	Anul încheiat la
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut - producția internă	3.852.337	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 energie electrică	322.036	464.170
Venituri din servicii	218.279	34.073
Venituri din vânzarea de bunuri	17.603	10.210
Alte venituri – contracte	392	-
Venituri totale din contracte cu clienți	4.760.647	4.072.180
Alte venituri	90.477	7.194
Total cifra de afaceri	4.851.124	4.079.374
Alte venituri din exploatare *)	14.719	363.971
Total cifra de afaceri și alte venituri	4.865.843	4.443.345

*) 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).

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

Conform IFRS 15, veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute pe măsură ce sau când Societatea 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 Societate 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.

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

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

Alte venituri

Operațiuni continue	Anul încheiat la	Anul încheiat la
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Venituri din chirii	90.477	6.599
Alte venituri	-	595
Total alte venituri	90.477	7.194

Majorarea veniturilor din chirii se datorează soluției adoptate pentru transferul activității de înmagazinare către Depogaz, prin care mijloacele fixe utilizate în activitatea de înmagazinare au rămas în proprietatea Societății, fiind închiriate către Depogaz. Contractul de chirie a fost încheiat pe un an, începând cu 1 aprilie 2018.

4. VENITURI DIN INVESTIȚII

Operațiuni continue	Anul încheiat la	Anul încheiat la
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Venituri din dobânzi	52.838	20.862
Total	52.838	20.862

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

5. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

Operațiuni continue	Anul încheiat la	Anul încheiat la
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	60.483	51.716
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	1.179	954
Alte consumabile	3.056	2.916
Total	308.700	115.721

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

6. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

Operațiuni continue	Anul încheiat la	Anul încheiat la
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	4.058	486
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(5.248)	(1.794)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(62.949)	(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)	1.860	(6.421)
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)
Total	(103.168)	(120.340)

*) 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.

7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

Operațiuni continue	Anul încheiat la	Anul încheiat la
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON
Amortizare	591.224	573.057
din care:		
- amortizarea imobilizărilor corporale	586.903	564.810
- amortizarea imobilizărilor necorporale	4.321	8.247
Ajustări nete de valoare privind imobilizările (nota 12)	116.852	(20.611)
Total amortizare și depreciere	708.076	552.446

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Operațiuni continue	Anul încheiat la	Anul încheiat la
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Salarii *)	609.544	462.311
Contribuții sociale *)	17.874	110.930
Tichete de masă	16.871	14.882
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	23.911	20.437
Pensii private	9.751	9.825
Asigurare de sănătate privată	6.113	6.156
Total costuri cu personalul	684.063	624.541
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(120.307)	(116.479)
Total cheltuieli cu personalul	563.756	508.062

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

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

9. CHELTUIELI FINANCIARE

Operațiuni continue	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
Total	29.724	18.791

10. ALTE CHELTUIELI

Operațiuni continue	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	19.517	(1.134)
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	27.067	61.311
Cheltuieli cu alte impozite și taxe *) (Câștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor (nota 19)	995.109 (15.051)	670.627 34.116
Alte cheltuieli operaționale **)	388.125	264.076
Total	1.414.767	1.028.996

*) În anul încheiat la 31 decembrie 2018, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 995.109 mii RON (anul încheiat la 31 decembrie 2017: 670.627 mii RON) sunt următoarele:

- 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 435.233 mii RON reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (anul încheiat la 31 decembrie 2017: 276.804 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 Societate în urma contractelor cu clienții, ci prețul de referință al indexului „PEGAS CEGH Day Ahead Market Single Day Select, VWAP/CEGHIX Central European Gas Hub AG (CEGH)”, mai mare. În anul 2018, redevența pentru activitatea de înmagazinare, prezentată în rezultatul operațiunilor întrerupte, a fost de 3.460 mii RON (anul 2017: 17.042 mii RON).

**) Alte cheltuieli operaționale în sumă de 388.125 mii RON (2017: 264.076 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).

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

11. IMPOZITUL PE PROFIT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retratat)
	'000 RON	'000 RON
Operațiuni continue		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	260.489	311.584
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(53.071)	(51.912)
Cheltuiala cu impozitul pe profit din operațiuni continue	207.418	259.672
Operațiuni întrerupte		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10.844	56.446
Cheltuiala cu impozitul pe profit din operațiuni întrerupte	10.844	56.446
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	218.262	316.118

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 perioadelor poate fi reconciliată cu profitul contabil după cum urmează:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retratat)
	'000 RON	'000 RON
Profit contabil înainte de impozitare	1.578.809	2.118.392
(Profitul)/pierderea activităților nesupuse impozitului pe profit	3.910	2.205
Profit contabil supus impozitului pe profit	1.582.719	2.120.597
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculat la 16%	253.235	339.296
Efectul veniturilor neimpozabile	(54.131)	(54.142)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	101.297	89.173
Efectul reducerii impozitului pe profit datorită implementării plății defalcate a TVA	(14.273)	(4.805)
Efectul stimulentei fiscale pentru profitul reinvestit	(6.796)	(3.806)
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul curent	13.059	10.442
Efectul impozitului amânat aferent înregistrării inițiale și reluării diferențelor temporare	(27.292)	(26.052)
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul amânat	(46.837)	(33.988)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	218.262	316.118

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

Compența (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	(693.809)	(111.010)	(862.402)	(137.985)
Imobilizări corporale	1.272.635	203.622	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)
Total	(787.967)	(126.075)	(435.547)	(69.965)
Modificare, din care:		56.110		51.912
- în rezultatul anului		53.071		51.912
- în alte elemente ale rezultatului global		3.039		-

*) 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 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Cost	Terenuri și amenajări terenuri '000 RON	Clădiri '000 RON	Active aferente producției de gaze '000 RON	Instalații, mașini și echipamente '000 RON	Instalații tehnice, aparatură birou '000 RON	Active de înmagazinare '000 RON	Active de explorare '000 RON	Imobilizări corporale în curs '000 RON	Total '000 RON
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	447	10	2.102	139	2	1	205.370	939.414	1.147.485
Transferuri	-	9.520	227.799	68.058	3.723	4.909	(161.906)	(152.103)	-
Leșuri	-	(1.737)	(251.340)	(11.481)	(2.259)	(1.424)	(149.620)	(30.947)	(448.808)
Sold la 31 decembrie 2018	108.849	890.706	6.454.088	983.784	98.608	1.698.008	332.457	1.553.904	12.120.404
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2018 (retratat)	-	265.803	3.271.717	532.892	69.125	520.149	-	-	4.659.686
Amortizare *)	-	32.498	435.102	68.008	5.976	68.996	-	-	610.580
Leșuri	-	(561)	(35.522)	(10.582)	(2.195)	(102)	-	-	(48.962)
Sold la 31 decembrie 2018	-	297.740	3.671.297	590.318	72.906	589.043	-	-	5.221.304
Depreciere									
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
Valoare netă la 1 ianuarie 2018 (retratat)	105.222	601.079	2.974.127	370.803	27.631	1.172.221	281.264	689.352	6.221.699
Valoare netă la 31 decembrie 2018	105.669	561.443	2.392.367	322.240	24.793	1.105.444	295.191	1.434.759	6.241.906

*) 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 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	Terenuri și amenajări terenuri	Ciădiri	Active aferente producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cost									
Sold la 1 ianuarie 2017 (retratat)	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)
Sold la 31 decembrie 2017	108.402	882.913	6.475.527	927.068	97.142	1.694.522	438.613	797.540	11.421.727
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2017 (retratat)	-	233.949	2.868.192	475.904	63.308	454.494	-	-	4.095.847
Amortizare *)	-	33.031	415.019	66.507	6.380	69.712	-	-	590.649
Transferuri	-	-	759	-	-	(759)	-	-	-
Leșuri	-	(1.177)	(12.253)	(9.519)	(563)	(3.298)	-	-	(26.810)
Sold la 31 decembrie 2017	-	265.803	3.271.717	532.892	69.125	520.149	-	-	4.659.686
Depreciere									
Sold la 1 ianuarie 2017 (retratat)	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)
Sold la 31 decembrie 2017	3.180	16.031	229.663	23.373	386	2.152	157.349	108.188	540.342
Valoare netă la 1 ianuarie 2017 (retratat)	103.811	631.684	3.042.549	394.566	30.654	1.216.359	206.433	513.379	6.139.435
Valoare netă la 31 decembrie 2017	105.222	601.079	2.974.127	370.803	27.631	1.172.221	281.264	689.352	6.221.699

*) 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 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, Societatea a identificat indicii de depreciere a zăcămintelor comerciale de gaze. Pe baza analizelor efectuate, Societatea 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, Societatea 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.

Active închiriate

Valoarea netă a imobilizărilor corporale închiriate către terți:

	31 decembrie 2018 '000 RON	31 decembrie 2017 '000 RON
Clădiri	176.190	9.508
Instalații, mașini și echipamente	127.673	52
Instalații tehnice, aparatură birotică	3.880	-
Active de înmagazinare	1.042.227	990
Valoare netă a imobilizărilor corporale închiriate	1.349.970	10.550

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

Analiza de maturitate a veniturilor din chiri:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Anul 1	34.365	6.565
Anul 2	7.188	7.016
Anul 3	7.350	7.188
Anul 4	7.467	7.350
Anul 5	356	7.467
Peste 5 ani	-	356

13. EXPLORAREA ȘI EVALUAREA RESURSELOR DE GAZE NATURALE

Informațiile financiare următoare reprezintă sumele incluse în totalurile Societății referitoare la activitatea asociată cu explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale.

Operațiuni continue	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2018</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2017 (retrat)</u>
	'000 RON	'000 RON
Active de explorare casate (nota 12)	(149.620)	(135.350)
Seismică, studii geologice, geochimice	(97.503)	(47.771)
Total cheltuieli de explorare	(247.123)	(183.121)
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)
	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017 (retrat)</u>
	'000 RON	'000 RON
Active de explorare (nota 12)	295.191	281.264
Datorii	(22.464)	(35.870)
Active nete	272.727	245.394

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

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Alte immobilizări necorporale '000 RON	Licențe '000 RON	Alte immobilizări necorporale în curs '000 RON	Total '000 RON
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2018	15.079	168.581	51	183.711
Intrări	-	207	260	467
Transferuri	-	277	(277)	-
Ieșiri	(857)	(3.878)	(34)	(4.769)
Sold la 31 decembrie 2018	14.222	165.187	-	179.409
Amortizare cumulată				
Sold la 1 ianuarie 2018	11.694	163.388	-	175.082
Amortizare	2.213	2.108	-	4.321
Ieșiri	(857)	(3.872)	-	(4.729)
Sold la 31 decembrie 2018	13.050	161.624	-	174.674
Valoare netă la 1 ianuarie 2018	3.385	5.193	51	8.629
Valoare netă la 31 decembrie 2018	1.172	3.563	-	4.735
	Alte immobilizări necorporale '000 RON	Licențe '000 RON	Alte immobilizări necorporale în curs '000 RON	Total '000 RON
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2017	15.079	170.921	34	186.034
Intrări	-	252	2.809	3.061
Transferuri	-	2.792	(2.792)	-
Ieșiri	-	(5.384)	-	(5.384)
Sold la 31 decembrie 2017	15.079	168.581	51	183.711
Amortizare cumulată				
Sold la 1 ianuarie 2017	9.477	161.966	-	171.443
Amortizare	2.217	6.030	-	8.247
Ieșiri	-	(4.608)	-	(4.608)
Sold la 31 decembrie 2017	11.694	163.388	-	175.082
Valoare netă la 1 ianuarie 2017	5.602	8.955	34	14.591
Valoare netă la 31 decembrie 2017	3.385	5.193	51	8.629

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

15. STOCURI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Piese de schimb și materiale	170.904	149.728
Producție în curs	464	373
Produse finite (gaze)	94.460	212.057
Produse reziduale	148	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)
Total	229.912	389.515

16. CREANȚE

a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.643.855	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	383.132	495.765
Total	808.799	816.086

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.

b) Alte active

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite fumizorilor	9.584	20.891
Creanțe din exploatare în participație	6.703	3.786
Alte creanțe *)	65.267	60.157
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	4.996	5.298
TVA neexigibilă	5.086	19.255
Alte creanțe fiscale **)	123.152	244.464
Total	167.902	305.908

*) (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.

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

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

Creanța înregistrată în legătură cu acest control și ajustarea de depreciere echivalentă sunt de 18.413 mii 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 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 a creanțelor comerciale, a altor creanțe și a altor active

	2018	2017
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	1.292.438	1.273.230
Majorare ajustare creanțe (nota 6)	388	38.451
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, Societatea 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 Constanta 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.

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

d) Expunerea la risc

	Valoare brută '000 RON	Rata de pierdere preconizată %	Pierdere preconizată pe toată durata de viață '000 RON
Creanțe curente	423.663	-	-
Scadența depășită cu până la 30 zile	1.083	14,77	160
Scadența depășită între 30 - 90 zile	1.317	97,49	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	1.643.855		1.218.188

17. CAPITAL SOCIAL

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

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
Total	385.422.400	385.422	100

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise 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	77.084	77.084
Alte rezerve, din care:	1.746.603	2.235.448
- Fondul de dezvoltare al Societății	1.028.449	1.559.772
- Profit reinvestit	212.041	169.563
- Cota de dezvoltare, constituită până la 2004	486.388	486.388
- Alte rezerve	19.725	19.725
Total	1.823.687	2.312.532

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

19. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017 (retrat)
	'000 RON	'000 RON
Provizion de dezafectare	510.114	682.041
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	131.120	119.482
Total provizioane termen lung	641.234	801.523
Provizion de dezafectare	20.352	31.116
Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	-	16.043
Provizion pentru litigii	229	79
Alte provizioane *)	72.103	29.685
Total provizioane termen scurt	92.684	76.923
Total provizioane	733.918	878.446

*) La 31 decembrie 2018, alte provizioane în sumă de 72.103 mii RON includ provizionul pentru participarea salariaților la profit în valoare de 28.718 mii RON (31 decembrie 2017: 23.725 mii RON) și provizionul pentru certificate CO2 în valoare de 40.109 mii RON (la 31 decembrie 2017, provizionul pentru certificate CO2 în sumă de 20.804 mii RON a fost prezentat în cadrul datoriilor comerciale).

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)
Sold la 31 decembrie	530.466	713.157

Societatea provizionează complet costurile de dezafectare viitoare ale sondelor de gaze naturale pe o bază actualizată la momentul instalării. Provizionul pentru costurile de dezafectare a acestor sonde la sfârșitul vieții lor economice a fost estimat cu ajutorul tehnologiei existente, la prețuri curente sau ipoteze viitoare, în funcție de momentul estimat al activității, și actualizat utilizând 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.

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

b) Alte provizioane

	Provizioane pentru litigii '000 RON	Provizioane pentru beneficiile angajaților '000 RON	Alte provizioane '000 RON	Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol '000 RON	Total '000 RON
Sold la 1 ianuarie 2018	79	119.482	29.685	16.043	165.289
Provizion adițional înregistrat în perioadă în rezultat	235	10.671	79.062	-	89.968
Provizion adițional înregistrat în perioadă în alte elemente ale rezultatului global	-	18.994	-	-	18.994
Provizion utilizat în perioadă	(85)	(7.202)	(36.616)	(5.389)	(49.292)
Provizion neutilizat, reversat	-	(10.825)	(28)	(10.654)	(21.507)
Sold la 31 decembrie 2018	229	131.120	72.103	-	203.452

	Provizioane pentru litigii '000 RON	Provizioane pentru beneficiile angajaților '000 RON	Alte provizioane '000 RON	Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol '000 RON	Total '000 RON
Sold la 1 ianuarie 2017	-	119.986	24.951	8.963	153.900
Provizion adițional înregistrat în perioadă în rezultat	79	6.653	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)
Sold la 31 decembrie 2017	79	119.482	29.685	16.043	165.289

c) Provizionul pentru beneficii acordate la pensionare

Mișcarea provizionului pentru beneficiile acordate la pensionare	2018 '000 RON	2017 '000 RON
Sold la 1 ianuarie	119.482	119.986
Costul dobânzii	4.848	4.019
Costul serviciului curent	5.823	5.640
Plăți în timpul anului	(7.202)	(6.471)
(Câștigul)/pierderea actuarială aferentă perioadei	18.994	(3.692)
Reduceri	(10.825)	-
Sold la 31 decembrie	131.120	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%.

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

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:

	<u>Creșterea cu 1% a ipotezelor</u>	<u>Scăderea cu 1% a ipotezelor</u>
	'000 RON	'000 RON
Rata de actualizare	(12.861)	15.030
Rata de creștere a salariilor	15.006	(13.063)

Analiza maturității plăților de beneficii

	<u>Plăți de beneficii</u>
	'000 RON
Până într-un an	8.399
1-2 ani	6.692
2-5 ani	31.721
5-10 ani	65.540
Peste 10 ani	358.147

20. VENITURI ÎN AVANS

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

*) 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.

	<u>Sume încasate din PNI</u>	<u>Alte sume cu caracter de subvenții</u>	<u>Total</u>
	'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)
31 decembrie 2018	20.994	257	21.251

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

21. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Furnizori – facturi de primit	33.679	61.998
Datorii comerciale	28.343	45.621
Datorii față de furnizorii de imobilizări	127.333	112.782
Avansuri de la clienți *)	-	385.708
Total datorii comerciale	189.355	606.109
Datorii către salariați	40.244	36.368
Redevențe	137.211	85.521
Asigurări sociale	17.029	23.927
Alte datorii curente	29.914	32.090
Datorii aferente exploatărilor în participație	3.593	3.800
TVA	82.224	95.959
Dividende de plată	2.355	804
Impozitul pe venitul suplimentar	69.875	50.190
Datorii cu alte impozite	469	445
Total alte datorii	382.914	329.104
Total datorii comerciale și alte datorii	572.269	935.213

*) 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

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

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Societatea este expusă 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).

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

	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
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	1.007	13	5	548.743	549.768
Alte active financiare	-	-	-	878.555	878.555
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	-	425.667	425.667
Total active financiare	1.007	13	5	1.852.965	1.853.990
Datoriile financiare					
Datoriile comerciale și alte datorii	(18.388)	(28)	(811)	(136.449)	(155.676)
Total datoriile financiare	(18.388)	(28)	(811)	(136.449)	(155.676)
Net	(17.381)	(15)	(806)	1.716.516	1.698.314
31 decembrie 2017					
	EUR	GBP	USD	RON	Total
	1 EUR = 4,6597 RON	1 GBP = 5,2530 RON	1 USD = 3,8915 RON	1 RON	
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	450	-	9	226.706	227.165
Alte active financiare	-	-	-	2.781.784	2.781.784
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	-	320.321	320.321
Total active financiare	450	-	9	3.328.811	3.329.270
Datoriile financiare					
Datoriile comerciale și alte datorii	(63.366)	(7)	(278)	(94.752)	(158.403)
Total datoriile financiare	(63.366)	(7)	(278)	(94.752)	(158.403)
Net	(62.916)	(7)	(269)	3.234.059	3.170.867

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

	31 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.

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

(iii) *Riscul ratei de dobândă*

Societatea este expusă riscului de rată a dobânzii din prisma provizioanelor pentru beneficiile acordate angajaților și a provizionului de dezafectare. Sensibilitatea Societății 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*

Actiunile financiare, care expun Societatea unui potențial risc de credit, cuprind în principal creanțe comerciale. Politicile Societății prevăd ca vânzările să fie făcute către clienți cu risc de credit scăzut. De asemenea, vânzările trebuie să fie garantate fie prin plată în avans, fie prin scrisori de garanție bancară. Valoarea netă a creanțelor, după ajustarea pentru deprecierea creanțelor incerte reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Societatea are o concentrare a riscului de credit în legătură cu cei mai mari 4 clienți ai săi, care împreună reprezintă 89,55% 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 Societate, în afara ajustării pentru creanțe incerte, deja constituite.

(c) *Gestionarea riscurilor privind capitalul*

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

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

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

(d) *Estimări de valoare justă*

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

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

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

31 decembrie 2018	Scadente în mai puțin de 1 lună	Scadente în 1-3 luni	Scadente în 3 luni până la 1 an	Scadente în 1-5 ani	Scadente peste 5 ani	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	194.608	231.022	37	-	-	425.667
Depozite bancare	205.591	125.167	-	-	-	330.758
Titluri de stat	-	178.990	368.807	-	-	547.797
Total	400.199	535.179	368.844	-	-	1.304.222
Datorii comerciale	(141.597)	(14.049)	(30)	-	-	(155.676)
Total	(141.597)	(14.049)	(30)	-	-	(155.676)
Net	258.602	521.130	368.814	-	-	1.148.546

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

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

f) Gestionarea riscului de lichiditate

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

23. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

(i) Vânzări de bunuri și servicii

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018 '000 RON	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 '000 RON
Filiale	120.583	-
Societăți asociate	20.780	22.925
Total	141.363	22.925

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

(ii) Achiziții de bunuri și servicii

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018 '000 RON	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 '000 RON
Filiale	54.920	-
Total	54.920	-

(iii) Creanțe comerciale

	31 decembrie 2018 '000 RON	31 decembrie 2017 '000 RON
Filiale	16.567	-
Societăți asociate	642	111
Total	17.209	111

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

(iv) Datorii comerciale

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Filiale	8.536	-
Total	8.536	-

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

Salarizarea directorilor și administratorilor

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

Pe parcursul anilor încheiați la 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2017, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interes de serviciu, iar aceștia nu datorează nici o sumă Societății la 31 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)	16.979	14.601
din care, prime (brut)	2.234	2.767
Indemnizații plătite administratorilor (brut)	1.598	1.237
din care, componenta variabilă (brut)	246	568
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Salarii de plătit directorilor	379	910
Salarii de plătit administratorilor	64	58

25. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ASOCIAȚI

a) Investiții în filiale

Numele filialei	Activitatea principală	Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)	
			31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
SNGN ROMGAZ SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești SRL	Înmagazinare de gaze	România	100	100
			Cost la 31 decembrie 2018	Cost la 31 decembrie 2017
			'000 RON	'000 RON
SNGN ROMGAZ SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești SRL			66.056	1.200
Total			66.056	1.200

În cursul anului 2018, Societatea a participat la două majorări în capitalul social al Filialei:

- majorare prin aport în natură, respectiv, aport de stocuri în valoare de 16.056 mii RON;
- majorare prin aport în numerar în valoare de 48.800 mii RON.

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

b) Investiții în asociați

Numele asociațiului	Activitatea principală	Țara 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 asociațiului	Cost la 31 decembrie 2018		Valoarea netă la 31 decembrie 2018	Depreciere la 31 decembrie 2018	Cost la 31 decembrie 2017		Depreciere la 31 decembrie 2017	Valoarea netă la 31 decembrie 2017
	'000 RON				'000 RON			
SC Depomureș SA Tg. Mureș	120	-	120	-	120	-	-	120
SC Agri LNG Project Company SRL	977	(977)	-	(977)	977	(977)	(977)	-
Total	1.097	(977)	120	(977)	1.097	(977)	(977)	120

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE 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	
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	
Compania			Cost la 31 decembrie 2017	Depreciere la 31 decembrie 2017	Valoare netă la 31 decembrie 2017
			'000 RON	'000 RON	'000 RON
Electrocentrale București S.A. *)			64.310	-	64.310
Patria Bank S.A.**)			840	(759)	81
Mi Petrogas Services S.A.			60	-	60
GHCL Upsom			17.100	(17.100)	-
Asociere Lukoil			10.454	(5.227)	5.227
Total			92.764	(23.086)	69.678

*) 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 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

27. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Conturi curente la bănci în RON *)	75.239	63.007
Conturi curente la bănci în valută	1.018	451
Numerar în casă	29	29
Depozite la termen în RON	367.610	73.507
Numerar restricționat **)	105.870	90.158
Sume în curs de decontare	2	13
Total	549.768	227.165

*) Conturile curente includ depozitele overnight.

***) Numerarul restricționat cuprinde conturile bancare folosite strict pentru decontările privind taxa pe valoare adăugată, Societatea optând pentru aplicarea sistemului privind plata defalcată a TVA (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).

28. ALTE ACTIVE FINANCIARE

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Titluri de stat în RON	532.447	393.694
Depozite bancare în RON	330.758	2.385.984
Dobânzi de încasat aferente depozitelor bancare	2.670	4.382
Dobânzi de încasat aferente titluri de stat	15.350	2.106
Total alte active financiare	881.225	2.786.166

29. ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPE

Începând cu 1 aprilie 2018, activitatea de înmagazinare a gazelor naturale s-a transferat de la Romgaz către SNGN ROMGAZ SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești SRL.

Transferul de activitate a survenit ca urmare a obligației legale a Societății de a realiza separarea activității de înmagazinare a gazelor naturale față de activitatea de producție și furnizare a gazelor naturale, conform Directivei 2009/73/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 și prevederilor art. 141. alin. (1) din Legea 123/2012

Transferul a presupus transferarea licenței pe activitatea de înmagazinare, transferul angajaților și transferul contractelor de achiziție nefinalizate până la 31 martie 2018. Transferul nu a presupus o vânzare. În urma transferului de activitate nu au fost transferate mijloacele fixe, acestea fiind închiriate către Depogaz.

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

Analiza rezultatului anului din activități întrerupte

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	113.609	505.815
Costul mărfurilor vândute	-	(7)
Venituri din investiții	179	1.487
Alte câștiguri sau pierderi	192	(1.728)
Variația stocurilor	(21.606)	(72.025)
Materii prime și consumabile	(4.834)	(9.695)
Cheltuieli cu personalul	(12.213)	(54.821)
Alte cheltuieli	(11.773)	(72.936)
Alte venituri	2.401	198
Profit înainte de impozitare din operațiuni întrerupte	65.955	296.288
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(10.844)	(56.446)
Profitul anului	55.111	239.842

Fluxuri de trezorerie din activități întrerupte

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Numerar net (utilizat în)/generat din activități operaționale	(24.661)	39.216

30. ANGAJAMENTE ACORDATE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții oferite	65.838	151.911
Total	65.838	151.911

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

La 31 decembrie 2018, obligațiile contractuale ale Societății pentru achiziția de active imobilizate sunt de 812.938 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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții primite	1.552.496	1.534.757
Total	1.552.496	1.534.757

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

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

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

- (a) În anul 2018, Conducerea Societății 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 cheltuială 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) Societatea 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, Societatea 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, Societatea a concluzionat că nu ar fi trebuit înregistrată amortizare pentru aceste mijloace fixe, întrucât valoarea reziduală este superioară costului. Prin urmare, Societatea a corectat amortizarea retrospectiv, prin retratarea perioadelor anterioare.

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

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

Efectul retratări asupra situației poziției financiare

	1 ianuarie 2017 (înainte de retratare)	Efectul modificării politicilor contabile	1 ianuarie 2017 (retratat)	31 decembrie 2017 (înainte de retratare)	Efectul modificării politicilor contabile	31 decembrie 2017 (retratat)	Efectul corecției erorilor contabile	31 decembrie 2017 (retratat)
	'000 RON	'000 RON (a) + (b)	'000 RON	'000 RON	'000 RON (a) + (b)	'000 RON	'000 RON (c)	'000 RON
Imobilizări corporale	5.789.262	291.121	6.139.435	5.842.366	311.235	6.221.699	68.098	6.221.699
Alte imobilizări necorporale	397.864	(383.273)	14.591	412.284	(403.655)	8.629	-	8.629
Creanțe privind impozitul amânat	-	27.501	18.053	1.464	79.397	69.965	(10.896)	69.965
Rezultat reportat	6.270.587	(355.024)	5.965.167	6.612.922	(415.096)	6.255.028	57.202	6.255.028
Datorii privind impozitul amânat	40.123	(40.123)	-	-	-	-	-	-
Provizioane (termen lung și termen scurt)	244.485	330.496	574.981	356.891	402.073	758.964	-	758.964

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

Efectul retratării asupra situației 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 (retratat)
	'000 RON	'000 RON (a) + (b)	'000 RON (c)	'000 RON
Alte câștiguri și pierderi	(120.335)	(1.733)	-	(122.068)
Amortizare și deprecieri	(548.869)	(12.622)	9.045	(552.446)
Cheltuieli financiare	(18.624)	(167)	-	(18.791)
Cheltuieli cu explorarea	(137.083)	(46.038)	-	(183.121)
Alte cheltuieli	(1.090.647)	(11.284)	-	(1.101.931)
Profit înainte de impozitare	2.181.191	(71.844)	9.045	2.118.392
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(326.443)	11.772	(1.447)	(316.118)
Profitul anului	1.854.748	(60.072)	7.598	1.802.274

Efectul retratării asupra situației 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 (retratat)
	'000 RON	'000 RON (a) + (b)	'000 RON (c)	'000 RON
Numerar net generat din activități operationale	2.799.059	(47.770)	-	2.751.289
Numerar net generat în activități de investiții	(632.830)	47.770	-	(585.060)

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE 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 Societatea 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, Societatea 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, Societatea 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 ₂ /an)							
		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
SNGN Romgaz - S.A.	SNGN Romgaz - S.A. - CTE Iernut	962.085	824.645	687.204	549.763	412.322	274.882	137.441	-

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE 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 solutionat 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 respecta 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 Societății, S.C. Ernst & Young Assurance Services S.R.L. pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale aferente anului 2018 este de 390 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 Volintin
Director General



Andrei Bobar
Director Economic