

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

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE
2015**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS:**PAGINA:**

SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL	1
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	2 – 3
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A MIȘCĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU	4
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5 – 6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE	7 – 50

**SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATĂ)**

	Nota	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2014
		'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	3	2.933.107	697.999	3.286.770	760.426
Costul mărfurilor vândute	5	(33.208)	(5.205)	(154.940)	(22.344)
Venituri din investiții	4	34.767	9.419	58.029	16.571
Alte câștiguri sau pierderi	6	(213.534)	(24.761)	(195.600)	(12.406)
Variația stocurilor		129.917	171.350	30.202	129.193
Materii prime și consumabile	5	(58.934)	(18.221)	(38.398)	(8.374)
Amortizare și depreciere	7	(528.898)	(232.022)	(568.506)	(202.166)
Cheltuieli cu personalul	8	(358.748)	(130.708)	(323.624)	(111.120)
Cheltuieli financiare	9	(13.602)	(4.497)	(11.589)	(3.625)
Cheltuieli de explorare	13	-	-	(21.140)	-
Alte cheltuieli	10	(740.426)	(243.222)	(751.371)	(235.092)
Alte venituri	3	44.336	22.505	97.409	6.648
Profit înainte de impozitare		1.194.777	242.637	1.407.242	317.711
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(219.446)	(33.915)	(293.249)	(74.676)
Profitul perioadei		975.331	208.722	1.113.993	243.035
Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat		0,0025	0,0005	0,0029	0,0006
Rezultatul global al perioadei		975.331	208.722	1.113.993	243.035

Situațiile financiare interimare individuale au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 12 noiembrie 2015.

Virgil Metea
Director General

Lucia Ionașcu
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare individuale.

SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2015 (NEAUDITATĂ)

	Nota	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
		'000 RON	'000 RON
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	6.030.668	5.962.719
Alte imobilizări necorporale	14	488.166	407.449
Investiții în filiale	24 a)	1.200	-
Investiții în asociați	24 b)	194	738
Alte active financiare	25, 28	70.195	76.889
Total active imobilizate		6.590.423	6.447.795
Active circulante			
Stocuri	15	559.360	392.108
Creanțe comerciale și alte creanțe	16a	621.209	1.000.195
Alte active financiare	28	853.520	916.333
Alte active	16b	150.969	101.886
Numerar și echivalente de numerar	27	1.613.744	1.953.787
Total active circulante		3.798.802	4.364.309
Total active		10.389.225	10.812.104
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital social	17	385.422	385.422
Rezerve	18	2.571.188	2.142.347
Rezultat reportat		6.516.658	7.184.249
Total capitaluri		9.473.268	9.712.018
Datorii pe termen lung			
Provizioane pentru pensii	19	97.265	97.265
Datorii privind impozitul amânat	11	97.191	131.305
Provizioane	19	198.877	202.293
Total datorii pe termen lung		393.333	430.863

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare individuale.

**SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2015 (NEAUDITATĂ)**

	<u>Nota</u>	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
		'000 RON	'000 RON
Datoriile curente			
Datoriile comerciale și alte datorii	20	188.749	216.983
Datoriile cu impozitul pe profit curent		60.314	93.590
Provizioane	19	44.592	35.814
Alte datorii	20	228.969	322.836
Total datoriile curente		522.624	669.223
Total datorii		915.957	1.100.086
Total capitaluri și datorii		10.389.225	10.812.104

Situațiile financiare interimare individuale au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 12 noiembrie 2015.

Virgil Măteș
Director General

Lucia Ionașcu
Director Economic

**SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015 (NEAUDITATĂ)**

	Capital social	Rezerva legală	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2015	385.422	77.084	2.065.263	7.184.249	9.712.018
Alocare dividende *)	-	-	-	(1.214.081)	(1.214.081)
Transfer la alte rezerve	-	-	407.035	(407.035)	-
Profit reinvestit	-	-	21.806	(21.806)	-
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	975.331	975.331
Sold la 30 septembrie 2015	385.422	77.084	2.494.104	6.516.658	9.473.268
Sold la 1 ianuarie 2014	1.892.681	77.084	1.872.516	5.450.493	9.292.774
Alocare dividende *)	-	-	-	(990.637)	(990.637)
Transfer la alte rezerve	-	-	162.079	(162.079)	-
Diminuare capital social	(1.507.259)	-	-	1.507.259	-
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	1.113.993	1.113.993
Sold la 30 septembrie 2014	385.422	77.084	2.034.595	6.919.029	9.416.130

*) În anul 2015, acționarii Societății au aprobat distribuirea de dividende în sumă de 1.214.081 mii lei (2014: 990.637 mii lei), dividendul pe acțiune fiind de 3,15 RON (2014: 2,57 RON/acțiune).

Situațiile financiare interimare individuale au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 12 noiembrie 2015.


Virgil Metea
Director General


Lucia Ionașcu
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare individuale.

**SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATĂ)**

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015 <u>'000 RON</u>	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015 <u>'000 RON</u>	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014 <u>'000 RON</u>	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2014 <u>'000 RON</u>
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale				
Profitul net al perioadei	975.331	208.722	1.113.993	243.035
Ajustări pentru:				
Cheltuiala cu impozitul pe profit	219.446	33.915	293.249	74.676
Cheltuiala cu dobânda	23	6	24	14
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	13.579	4.491	11.565	3.611
Venituri din dobânzi	(34.767)	(9.419)	(58.029)	(16.571)
Pierdere din vânzarea de imobilizări	15.716	14.233	14.803	9.447
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	(1.114)	(865)	(10.964)	(181)
Variația altor provizioane	(4.653)	(1.598)	(12.983)	(1.186)
Deprecierea activelor de explorare	107.296	99.447	137.485	85.772
Proiecte de explorare anulate	-	-	21.140	-
Deprecierea activelor imobilizate	(6.763)	(4.833)	56.192	3.097
Amortizarea activelor imobilizate	428.365	137.408	374.829	113.297
Deprecierea investițiilor financiare	1.297	664	220	62
Deprecierea altor investiții financiare	6.694	6.694	-	-
Deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe	188.530	3.205	179.159	3.064
Deprecierea stocurilor	1.308	-	-	-
	1.910.288	492.070	2.120.683	518.137
Mișcări în capitalul circulant:				
Scădere/(Creștere) stocuri	(168.490)	(204.189)	57.104	(126.076)
Scădere/(Creștere) creanțe comerciale și alte creanțe	113.474	(34.088)	425.624	91.582
(Scădere)/Creștere datorii comerciale și alte datorii	(94.739)	64.819	(171.879)	(22.574)
Numerar generat din activități operaționale	1.760.533	318.612	2.431.532	461.069
Dobânzi plătite	(23)	(6)	(24)	(14)
Impozit pe profit plătit	(286.836)	(71.902)	(433.314)	(108.067)
Numerar net generat din activități operaționale	1.473.674	246.704	1.998.194	352.988

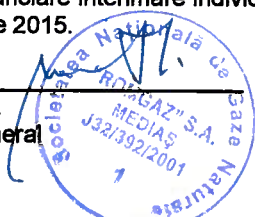
Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare individuale.

**SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATĂ)**

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2014
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Fluxuri de numerar din activități de investiții				
Investiții în asociați	(753)	(664)	-	-
Investiții în filiale (Creșterea)/Scăderea altor active financiare	(1.200)	(1.200)	-	-
Dobânzi încasate	61.632	167.756	(207.133)	(462.534)
Încasări din vânzarea de imobilizări	35.948	10.265	59.470	25.107
Împrumuturi acordate către asociați	627	608	-	-
Împrumuturi rambursate de către asociați	(703)	(24)	-	-
Dividende încasate	65	-	-	-
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	1.634	-	-	-
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(234.676)	(76.670)	(254.271)	(29.374)
	<u>(461.752)</u>	<u>(149.768)</u>	<u>(469.458)</u>	<u>(175.831)</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții	<u>(599.178)</u>	<u>(49.697)</u>	<u>(871.392)</u>	<u>(642.632)</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare				
Dividende plătite	(1.214.539)	(1.213.669)	(986.550)	(986.550)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	<u>(1.214.539)</u>	<u>(1.213.669)</u>	<u>(986.550)</u>	<u>(986.550)</u>
Creștere netă de numerar și echivalente de numerar	<u>(340.043)</u>	<u>(1.016.662)</u>	<u>140.252</u>	<u>(1.276.194)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	<u>1.953.787</u>	<u>2.630.406</u>	<u>1.563.590</u>	<u>2.980.036</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	<u>1.613.744</u>	<u>1.613.744</u>	<u>1.703.842</u>	<u>1.703.842</u>

Situațiile financiare interimare individuale au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 12 noiembrie 2015.

Virgil Metea
Director General



Lucia Ionașcu
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare individuale.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri, ca reprezentant al Statului Român, este acționar la S.N.G.N. Romgaz S.A. alături de Fondul Proprietatea S.A. și alte persoane fizice și juridice (Nota 17).

Romgaz are ca activitate principală:

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situațiile financiare interimare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană (UE). În scopul întocmirii acestor situații financiare interimare individuale, 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 interimare individuale ale Societății pentru perioadele prezentate.

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

Bazele contabilizării

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

Situațiile financiare interimare individuale sunt neauditate și în opinia conducerii Societății, includ toate ajustările necesare pentru o prezentare fidelă a rezultatelor perioadei. Toate ajustările au un caracter recurent normal.

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Bazele contabilizării (continuare)

Societatea a întocmit situații financiare interimare individuale, având în vedere că filiala SNGN ROMGAZ SA – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești SRL, înregistrată la Registrul Comerțului în data de 21 august 2015 nu a desfășurat activitate până la 30 septembrie 2015, și a încorporat societățile asociate, entități asupra cărora Societatea exercită influență semnificativă, prin metoda punerii în echivalență. Influența semnificativă este puterea de a participa la luarea deciziilor de politică financiară și de exploatare ale societății în care este deținută investiția, dar care nu reprezintă controlul sau controlul comun asupra politicilor respective. Când este necesar, sunt operate ajustări asupra situațiilor financiare ale asociațiilor pentru a adapta politicile lor contabile la politicile contabile folosite de către Societate.

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

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

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

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

Entități asociate

O entitate asociată este o societate asupra căreia Societatea exercită o influență semnificativă prin participarea la luarea deciziilor de politică financiară și operațională ale entității în care s-a investit. Rezultatele, activele și datoriile entității asociate sunt încorporate în situațiile financiare interimare individuale folosind metoda punerii în echivalență.

Angajamente comune

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Angajamente comune (continuare)

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

Exploatări în participație

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

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

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

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

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

Asocieri în participație

Ca asociat într-o asociere în participație, în situațiile financiare interimare individuale, 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:

- Îmbunătățiri anuale la IFRS – ciclul 2011 – 2013, adoptate de UE pe 18 decembrie 2014 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015);
- IFRIC 21 „Cotizații”, adoptat de UE pe 13 iunie 2014 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 17 iunie 2014).

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

La data emiterii situațiilor financiare interimare individuale, următoarele standarde, amendamente la standardele existente și interpretări emise de IASB și adoptate de UE au fost emise, dar nu intraseră în vigoare:

- Îmbunătățiri anuale la IFRS – ciclul 2010 – 2012, adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”: planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților, adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 februarie 2015).

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 interimare individuale:

- IFRS 9 „Instrumente financiare” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRS 14 „Conturi amânate reglementate” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 12 „Prezentarea intereselor deținute în alte entități”, IAS 28 „Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație” - investiții în entități: aplicarea excepției de la consolidare (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor individuale” - „Inițiative de prezentare” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Îmbunătățiri anuale la diferite IFRS-uri – ciclul 2012 – 2014 (aplicabile perioadelor începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație”: vânzarea sau contribuția cu active între un investitor și asociații săi sau asocierile în participațiune (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016; data urmează a fi modificată);
- Amendamente la IAS 27 „Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura”: plante productive (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IFRS 11 „Angajamente comune” – contabilizarea achiziției de interese în operațiile în comun (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale” – clarificarea metodelor de amortizare acceptabile (aplicabile perioadelor începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Standarde și Interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE (continuare)

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde, amendamente sau îmbunătățiri la standardele și interpretările existente nu va avea efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Societății în perioada inițială de aplicare.

În același timp, contabilitatea de acoperire în ceea ce privește portofoliul de active și datoriile financiare, ale căror principii nu au fost adoptate de UE, este încă nereglementată.

Conform estimărilor Societății, aplicarea contabilității de acoperire pentru portofoliul de active sau datoriile financiare în conformitate cu IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, nu ar avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale, dacă ar fi aplicate la data bilanțului.

Recunoașterea veniturilor

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

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

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

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

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

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

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

Valute

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

În întocmirea situațiilor financiare interimare individuale ale Societății, tranzacțiile în alte monede (valute) decât moneda funcțională sunt înregistrate la cursul de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. La data fiecărui bilanț contabil, elementele monetare denumite în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la data bilanțului contabil.

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Beneficiile angajaților

Beneficii acordate la pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către Statul Român în contul angajaților săi la ratele statutare. 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 la pensionare. Acest provizion a fost 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 și a fost adus la valoarea 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 niciun alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Participarea salariaților la profit

La finalul anului, Societatea înregistrează o cheltuială 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 urmează a fi plătite în momentul decontării.

Provizioane

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

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

Datoriile pentru costurile de dezafectare sunt recunoscute în momentul în care Societatea are obligația de a abandona o sondă, sau de a demonta și îndepărta o instalație sau un element al unei instalații și pentru a restaura locul unde este localizată, atunci când poate fi făcută o estimare rezonabilă a acestei datorii.

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

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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Provizioane (continuare)

Modificarea provizionului pentru dezafectarea sondelor este înregistrată după cum urmează:

- a. Cu condiția îndeplinirii criteriilor specificate la punctul b), modificările provizionului vor fi capitalizate sau scăzute din costul activului în perioada respectivă;
- b. Valoarea dedusă din costul activului nu trebuie să depășească valoarea netă contabilă a acestuia. Dacă diminuarea provizionului este mai mare decât valoarea netă contabilă a activului, diferența va fi recunoscută în rezultat;
- c. În cazul în care ajustarea duce la o majorare a costului unui activ, Societatea va lua în considerare dacă acesta 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 vor fi recunoscute în contul de profit și pierdere în anul 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 individuală a rezultatului global, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani 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 datoriiilor din situațiile financiare interimare individuale 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 impozabile temporare, iar activul de impozit amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferențe temporare deductibile. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară provine din fondul comercial sau din recunoașterea inițială (alta decât dintr-o combinație de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Impozitul amânat (continuare)

Valoarea contabilă a activelor cu impozitul amânat este revizuită la data fiecărui bilanț contabil 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 și cel amânat sunt recunoscute drept cheltuială sau venit în situația individuală a rezultatului global, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente creditate sau debitate direct în capitalul propriu, caz în care impozitul este, de asemenea, recunoscut direct în capitalul propriu, sau a cazurilor în care provin 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) Costurile de dezvoltare

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

(iii) Costurile de întreținere și reparație

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale (continuare)

(1) Cost (continuare)

(iii) Costurile de întreținere și reparație (continuare)

Costurile întreținerii curente sunt în primul rând costurile cu manopera și consumabilele și pot include costul componentelor mici. Scopul acestor cheltuieli este adesea 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 considerată o componentă separată și, prin urmare, nu a fost amortizată separat, se utilizează valoarea de înlocuire pentru a estima valoarea contabilă netă a activului(elor) înlocuit(e) care este/(sunt) casat(e) imediat. Costurile de inspecție asociate cu programele majore de întreținere sunt capitalizate și amortizate pe perioada până la următoarea inspecție.

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

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

(2) Amortizare

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

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

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

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

Proprietățile în curs de construcție pentru scopuri de producție, de închiriere, administrative sau pentru scopuri nedeterminate încă sunt înregistrate la cost istoric, mai puțin 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 retrase din uz sau casate sunt eliminate din situația interimară individuală a poziției financiare împreună cu amortizarea cumulată și pierderile cumulate din depreciere aferente. Pierderea sau câștigul provenit din aceste operațiuni se recunoaște în rezultatul perioadei.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active de explorare și evaluare

(1) Cost

Cheltuielile de explorare a gazelor naturale, evaluare și dezvoltare 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 interimară individuală a poziției financiare. Dacă se găsesc hidrocarburi și în urma unei evaluări se constată că există potențial comercial de dezvoltare, costurile continuă să fie capitalizate. Costurile direct asociate cu activitatea de evaluare, realizată pentru a determina mărimea, caracteristicile și potențialul comercial al unui zăcămint ca urmare a descoperirii inițiale de hidrocarburi, inclusiv costurile sondelor de evaluare unde nu au fost descoperite hidrocarburi, sunt recunoscute inițial ca un activ. Toate aceste costuri efectuate sunt supuse revizuirii tehnice, comerciale de către conducere cel puțin o dată pe an pentru a confirma intenția de dezvoltare a descoperirii, sau de extragere a hidrocarburilor. Când acest lucru nu este posibil, costurile sunt eliminate din bilanț. 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 interimare individuale 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 minerale în acea zonă;
- explorarea și evaluarea resurselor minerale dintr-o anumită zonă nu au dus la descoperirea unor cantități de resurse minerale viabile din punct de vedere comercial și Societatea a decis să întrerupă acest gen de activități în zona respectivă;
- există suficiente date care să indice că, deși este probabilă demararea unei acțiuni de valorificare în zona respectivă, este puțin probabil ca valoarea contabilă a activului de explorare și de evaluare să fie complet recuperată în urma valorificării cu succes sau a vânzării.

Alte imobilizări necorporale

(1) Cost

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

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. 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. Se fac ajustări de valoare pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare. Costul stocurilor este determinat cu ajutorul formulei costului mediu ponderat.

Active și datorii financiare

Activele financiare ale Societății includ numerarul și echivalentele de numerar, creanțele comerciale, alte creanțe, împrumuturi acordate și alte investiții. Datoriile financiare includ împrumuturile bancare purtătoare de dobândă, descoperirile de cont, datoriile comerciale și alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoașterea și evaluarea sunt prezentate în această notă. Conducerea este de părere că valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile lor contabile.

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

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

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

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

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

Acțiunile deținute într-un instrument de capital necotat sunt clasificate ca fiind DPV și sunt înregistrate la valoarea justă, când aceasta poate fi cuantificată. Câștigurile și pierderile provenite din modificări în valoarea justă sunt recunoscute direct în capitalul propriu, în rezerve de reevaluare a investițiilor, cu excepția pierderilor din depreciere, a dobânzilor calculate utilizând metoda dobânzii efective și a câștigurilor și a pierderilor din diferențele de curs ale activelor monetare, care sunt recunoscute direct în situația individuală a rezultatului global. În cazul în care investiția este vândută sau se constată că este depreciată, câștigul sau pierderea cumulat(ă) anterior recunoscut(ă) în rezerva de reevaluare a investițiilor este inclus(ă) în situația individuală a rezultatului global al perioadei.

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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

Valoarea contabilă a activului financiar este redusă direct cu pierderea din depreciere pentru toate activele financiare, cu excepția creanțelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de ajustare pentru depreciere. În cazul în care o creanță este considerată a fi nerecuperabilă, aceasta este scăzută prin ajustarea pentru depreciere. Încasările ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate în contul de ajustare pentru depreciere. Modificările în valoarea contabilă a contului de ajustare sunt recunoscute în situația interimară individuală a rezultatului global.

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Rezerve

Rezervele cuprind:

- rezerva legală, care este folosită anual pentru a transfera profituri din profitul raportat, până la 5% din profitul statutar fiind transferat în fiecare an, dar să nu depășească 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 a Societății;
- rezerve din facilități fiscale, constituite conform Ordonanței de Urgență nr. 19/23 aprilie 2014. Suma profitului pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, conform Ordonanței de mai sus, mai puțin partea aferentă rezervei legale, se repartizează la sfârșitul perioadei, cu prioritate pentru constituirea rezervelor;
- rezerva din cota de dezvoltare, nedistribuibilă, constituită până la 2004.

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 critice pe care le-a făcut conducerea în aplicarea de politici contabile cu efect semnificativ asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare interimare individuale.

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 anului. Aceasta 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 interimară individuală a rezultatului global o cheltuială proporțională cu veniturile realizate din vânzarea producției obținute din totalul rezervei de gaze naturale certificate la începutul perioadei. În conformitate cu această metodă, valoarea fiecărei sonde de producție este amortizată în funcție de proporția pe care o are cantitatea de gaz natural extrasă în decursul perioadei din rezerva de gaz certificată la începutul perioadei. Aceste rezerve de gaz sunt actualizate anual, bazându-se pe evaluări interne aprobate de ANRM (Autoritatea Națională pentru Resurse Minerale).

Estimări referitoare la provizionul pentru dezafectare

Provizionul pentru costurile de dezafectare este recunoscut când Societatea are obligația 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.

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Utilizarea estimărilor (continuare)

Estimări referitoare la beneficiile acordate la pensionare

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

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

Estimări referitoare la provizionul pentru mediu

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

Evaluarea la valoarea justă și procese de evaluare

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

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

Contingențe

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

Situații comparative

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2014
	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>
Venituri din gazul vândut - producția internă	2.388.928	460.046	2.584.126	568.590
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare-import	3.195	-	104.116	4.235
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	10.643	4.060	11.237	3.920
Venituri din servicii de înmagazinare	247.381	56.127	307.026	89.786
Venituri din energie electrică	238.274	160.630	242.941	79.062
Venituri din vânzarea de bunuri	11.124	3.282	8.698	2.979
Venituri din servicii	28.316	12.049	23.285	10.030
Alte venituri din exploatare	49.582	24.310	102.750	8.472
Total	<u>2.977.443</u>	<u>720.504</u>	<u>3.384.179</u>	<u>767.074</u>

4. VENITURI DIN INVESTIȚII

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2014
	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>
Venituri din dobânzi	34.767	9.419	58.029	16.571
Total	<u>34.767</u>	<u>9.419</u>	<u>58.029</u>	<u>16.571</u>

5. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERIIOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2014
	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>
Consumabile folosite	55.954	17.495	34.144	7.770
Costul gazului achiziționat pentru revânzare-import	3.090	-	97.525	3.808
Costul gazului achiziționat pentru revânzare-intern	9.291	3.362	9.281	3.284
Costul dezechilibrului de energie electrică	20.160	1.536	47.340	14.909
Costul altor bunuri	666	307	794	343
Alte consumabile	2.981	726	4.254	604
Total	<u>92.142</u>	<u>23.426</u>	<u>193.338</u>	<u>30.718</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

6. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2014
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	746	401	913	213
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(735)	(366)	(2.331)	(46)
Pierdere din cedarea activelor imobilizate	(15.716)	(14.233)	(14.803)	(9.447)
Ajustări pentru depreciere și anulări de creanțe (net)	(188.528)	(3.204)	(179.144)	(3.063)
Deprecierea activelor financiare	(7.991)	(7.358)	(220)	(62)
Deprecierea stocurilor	(1.308)	-	-	-
Creanțe anulate	(2)	(1)	(15)	(1)
Total	(213.534)	(24.761)	(195.600)	(12.406)

7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2014
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Amortizare din care:	428.365	137.408	374.829	113.297
- amortizarea imobilizărilor corporale	414.484	132.903	363.284	110.420
- amortizarea imobilizărilor necorporale	13.881	4.505	11.545	2.877
Ajustări de valoare privind imobilizările	100.533	94.614	193.677	88.869
Total amortizare și depreciere	528.898	232.022	568.506	202.166

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2014
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Salarii	264.026	95.085	231.788	78.557
Contribuții sociale	64.767	22.048	68.604	21.740
Tichete de masă	7.936	2.526	6.147	1.844
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	14.479	8.544	9.468	6.065
Pensii private	7.540	2.505	7.617	2.914
Total	358.748	130.708	323.624	111.120

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL (continuare)

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015, pe lângă suma de 358.748 mii RON, Societatea a înregistrat cheltuieli cu personalul în suma de 71.113 mii RON care au fost capitalizate în costul imobilizărilor corporale produse intern (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014: 79.947 mii RON).

9. CHELTUIELI FINANCIARE

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2014
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu dobânda	23	6	24	14
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	13.579	4.491	11.565	3.611
Total	13.602	4.497	11.589	3.625

10. ALTE CHELTUIELI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2014
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	12.035	5.894	14.813	6.178
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	32.455	17.987	28.903	10.195
Cheltuieli cu alte impozite și taxe (Câștiguri) / Pierderi din variația provizioanelor	573.640	167.773	580.430	165.014
Alte cheltuieli operaționale	(5.767)	(2.463)	(20.931)	1.649
Total	128.063	54.031	148.156	52.056
Total	740.426	243.222	751.371	235.092

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015, cele mai importante taxe incluse în valoarea de 573.640 mii RON (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014: 580.430 mii RON) pentru „Cheltuieli cu alte impozite și taxe” sunt următoarele:

- suma de 263.008 mii RON, inclusiv sumele provenind din asocieri, reprezintă taxa pe venituri suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul de gaze naturale, conform Ordonanței Guvernului numărul 7/2013 modificată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 13/2014, privind instituirea impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014: 250.483 mii RON);
- suma de 48.649 mii RON, inclusiv sumele provenind din asocieri, reprezintă taxa pe construcții speciale conform Ordonanței de Urgență 102/2013 pentru modificarea și completarea Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal și reglementarea unor măsuri financiar-fiscale (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014: 68.239 mii RON);

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDATE)**

10. ALTE CHELTUIELI (continuare)

- suma de 223.604 mii RON, inclusiv sumele provenind din asocieri, reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014: 218.663 mii RON).

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2014
	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>
Impozitul pe profit				
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	253.560	58.416	301.794	68.125
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	<u>(34.114)</u>	<u>(24.501)</u>	<u>(8.545)</u>	<u>6.551</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>219.446</u>	<u>33.915</u>	<u>293.249</u>	<u>74.676</u>

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai jos aferentă perioadelor de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015, respectiv 30 septembrie 2014 este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române care obțin profit, pe baza codului fiscal din România.

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

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014
	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>
Profit contabil înainte de impozitare	<u>1.194.777</u>	<u>1.407.242</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	191.164	225.159
Efectul veniturilor neimpozabile	(27.224)	(4.599)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	97.868	86.724
Facilități fiscale	(3.489)	-
Efectul diferențelor temporare	<u>(38.873)</u>	<u>(14.035)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>219.446</u>	<u>293.249</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Componența datoriei cu impozitul amânat:

	<u>30 septembrie 2015</u>		<u>31 decembrie 2014</u>	
	<u>Diferențe temporare cumulate</u>	<u>Impozit amânat (creanță)/ datorie</u>	<u>Diferențe temporare cumulate</u>	<u>Impozit amânat (creanță)/ datorie</u>
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Provizioane	(329.841)	(52.775)	(320.227)	(51.236)
Imobilizări corporale	1.088.664	174.186	1.290.285	206.446
Creanțe și alte active	(151.375)	(24.220)	(149.399)	(23.905)
Total	607.448	97.191	820.659	131.305
Înregistrat în contul de profit și pierdere		(34.114)		(15.135)

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015 (NEAUDITATE)**
12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active afere nte producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare - în curs	Imobilizări corporale în curs - altele	Total
	'000 RON								
Cost									
Sold la 1 ianuarie 2015	104.058	457.028	4.872.197	1.096.588	157.645	1.604.301	852.508	548.085	9.692.410
Reclasificări	-	355.583	258.831	(434.327)	(76.280)	(101.807)	-	-	-
Intrări *)	2.006	6.055	280.412	23.205	1.562	103.783	375.691	245.679	1.038.393
Ieșiri *)	(18)	(644)	(17.364)	(2.553)	(207)	-	(118.397)	(294.546)	(433.729)
Sold la 30 septembrie 2015	106.046	818.022	5.392.076	682.913	82.720	1.606.277	1.109.802	499.218	10.297.074
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2015	-	84.071	2.030.012	505.872	113.502	370.324	-	-	3.103.781
Reclasificări	-	86.055	108.394	(126.928)	(60.662)	(4.859)	-	-	-
Amortizare în perioadă**)	-	23.960	305.895	43.222	5.099	60.360	-	-	438.536
Ieșiri în perioadă	-	(100)	(1.979)	(1.890)	(186)	-	-	-	(4.155)
Sold la 30 septembrie 2015	-	193.986	2.440.322	420.276	57.753	425.825	-	-	3.538.162
Depreciere									
Sold la 1 ianuarie 2015	3.180	15.176	174.085	24.881	298	6.253	339.084	62.953	625.910
Reclasificări	-	810	14	(404)	58	(478)	-	-	-
Depreciere în perioadă	-	217	40.944	3.557	95	-	155.329	17.878	218.020
Ieșiri în perioadă	-	(582)	(47.632)	(2.164)	(66)	(1.371)	(48.419)	(15.452)	(115.686)
Sold la 30 septembrie 2015	3.180	15.621	167.411	25.870	385	4.404	445.994	65.379	728.244
Valoare netă la 1 ianuarie 2015	100.878	357.781	2.668.100	565.835	43.845	1.227.724	513.424	485.132	5.962.719
Valoare netă la 30 septembrie 2015	102.866	608.415	2.784.343	236.767	24.582	1.176.048	663.808	433.839	6.030.668

*) Sumele includ puneri în funcțiune/transferuri în valoare de 412.871 mii RON.

***) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 21.730 mii RON.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015 (NEAUDITATE)**

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Cost	Terenuri și amenajări terenuri '000 RON	Ciădiri '000 RON	Active aferente producției de gaze '000 RON	Instalații, mașini și echipamente '000 RON	Instalații tehnice, aparatură birotică '000 RON	Active de înmagazinare '000 RON	Active de explorare - în curs '000 RON	Imobilizări corporale în curs - altele '000 RON	Total '000 RON
Sold la 1 ianuarie 2014	103.110	449.978	4.539.218	1.002.118	153.893	1.539.539	691.696	312.332	8.791.884
Intrări *) leșiri *)	1.274 -	5.365 (219)	223.484 (20.047)	49.489 (1.655)	298 (111)	14.910 (476)	408.816 (223.460)	271.669 (85.800)	975.305 (331.768)
Sold la 30 septembrie 2014	104.384	455.124	4.742.655	1.049.952	154.080	1.553.973	877.052	498.201	9.435.421
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2014	-	54.773	1.739.256	415.026	89.594	297.858	-	-	2.596.507
Amortizare în perioadă **) leșiri în perioadă	- -	11.387 (60)	238.587 (5.826)	83.116 (1.292)	3.925 (90)	60.511 (198)	- -	- -	397.526 (7.466)
Sold la 30 septembrie 2014	-	66.100	1.972.017	496.850	93.429	358.171	-	-	2.986.567
Depreciere									
Sold la 1 ianuarie 2014	3.180	14.383	69.645	22.780	124	-	276.880	41.118	428.110
Depreciere în perioadă leșiri în perioadă	- -	- -	56.192 -	- (188)	- -	- -	49.732 (6.130)	- -	105.924 (6.318)
Sold la 30 septembrie 2014	3.180	14.383	125.837	22.592	124	-	320.482	41.118	527.716
Valoare netă la 1 ianuarie 2014	99.930	380.822	2.730.317	564.312	64.175	1.241.681	414.816	271.214	5.767.267
Valoare netă la 30 septembrie 2014	101.204	374.641	2.644.801	530.510	60.527	1.195.802	556.570	457.083	5.921.138

*) Sumele includ puneri în funcțiune/transferuri în valoare de 288.059 mii RON.

**) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 32.743 mii RON.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

13. EXPLORAREA ȘI EVALUAREA RESURSELOR DE GAZE NATURALE

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

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2014
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Investiții de explorare anulate	-	-	21.140	-
Mișcarea netă a deprecierii activelor de explorare	107.296	99.447	137.485	85.772
Numerar net utilizat în activități de investiții	(461.752)	(149.768)	(469.458)	(175.831)
			30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
			'000 RON	'000 RON
Active de explorare			1.130.768	894.705
Datorii			(21.823)	(125.496)
Active nete			1.108.945	769.209

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015 (NEAUDITATE)**

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Costuri de dezvoltare	Licențe	Active necorporale de explorare în curs	Alte immobilizări necorporale în curs	Total
Cost	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2015	14.584	168.266	497.329	2.606	682.785
Intrări	2.559	7.942	86.065	7.202	103.768
leșiri	(2.187)	(514)	-	(8.784)	(11.485)
Sold la 30 septembrie 2015	14.956	175.694	583.394	1.024	775.068
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2015	5.056	152.045	-	-	157.101
Amortizare în perioadă	1.655	12.226	-	-	13.881
leșiri în perioadă	-	(514)	-	-	(514)
Sold la 30 septembrie 2015	6.711	163.757	-	-	170.468
Depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2015	-	-	116.048	2.187	118.235
Depreciere în perioadă	-	-	14.501	-	14.501
Transferuri	2.187	-	-	(2.187)	-
leșiri în perioadă	(2.187)	-	(14.115)	-	(16.302)
Sold la 30 septembrie 2015	-	-	116.434	-	116.434
Valoare netă la 1 ianuarie 2015	9.528	16.221	381.281	419	407.449
Valoare netă la 30 septembrie 2015	8.245	11.937	466.960	1.024	488.166

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015 (NEAUDITATE)**

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

	Costuri de dezvoltare '000 RON	Licențe '000 RON	Active necorporale de explorare în curs '000 RON	Alte immobilizări necorporale în curs '000 RON	Total '000 RON
COST					
Sold la 1 ianuarie 2014	4.133	160.044	381.577	4.834	550.588
Intrări	-	2.124	60.703	8.542	71.369
leșiri	-	(167)	(360)	(1.445)	(1.972)
Sold la 30 septembrie 2014	4.133	162.001	441.920	11.931	619.985
AMORTIZARE CUMULATĂ					
Sold la 1 ianuarie 2014	4.088	138.369	-	-	142.457
Amortizare în perioadă	25	11.520	-	-	11.545
leșiri în perioadă	-	(167)	-	-	(167)
Sold la 30 septembrie 2014	4.113	149.722	-	-	153.835
DEPRECIERE					
Sold la 1 ianuarie 2014	-	-	24.175	-	24.175
Deprecierea perioadei	-	-	93.883	-	93.883
Sold la 30 septembrie 2014	-	-	118.058	-	118.058
Valoare netă la 1 ianuarie 2014	45	21.675	357.402	4.834	383.956
Valoare netă la 30 septembrie 2014	20	12.279	323.862	11.931	348.092

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

15. STOCURI

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	'000 RON	'000 RON
Piese de schimb și materiale	157.316	142.687
Producție în curs	927	144
Produse finite	350.387	240.104
Produse reziduale	87	105
Stocuri aflate la terți	72.657	39.816
Mărfuri (gaze)	10.182	122
Alte mărfuri	73	91
Ambalaje	5	5
Deprecierea stocurilor cu mișcare lentă	(32.212)	(24.060)
Deprecierea stocurilor aflate la terți	(62)	(6.906)
Total	559.360	392.108

16. CREANȚE**a) Creanțe comerciale și alte creanțe**

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale – termen scurt	1.326.642	1.528.203
Ajustări pentru depreciere clienți – termen scurt (nota 16 c)	(753.848)	(565.968)
Clienți – facturi de întocmit	48.415	37.960
Total	621.209	1.000.195

b) Alte active

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	18.022	34.999
Creanțe din asocieri în participație	5.093	436
Împrumuturi acordate asociaților	17.437	17.054
Dobândă aferentă împrumuturilor acordate asociaților	835	846
Ajustări pentru deprecierea împrumuturilor acordate asociaților (Nota 16 c)	(18.272)	(17.900)
Alte creanțe	9.152	9.289
Alți debitori	45.224	45.404
Cheltuieli în avans	96.950	42.015
TVA neexigibilă	19.301	12.500
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe (Nota 16 c)	(42.773)	(42.757)
Total	150.969	101.886

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

16. CREANȚE (continuare)

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	626.625	393.289
Cheltuială în timpul perioadei	218.165	179.167
Diferențe din reevaluarea soldurilor în valută	(260)	-
Anulare în timpul perioadei	<u>(29.637)</u>	<u>(23)</u>
Sold la 30 septembrie	814.893	572.433

La 30 septembrie 2015, Societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale din care amintim Interagro 273.229 mii RON (31 decembrie 2014: 261.015 mii RON), GHCL Upsom 60.371 mii RON (31 decembrie 2014: 60.371 mii RON), CET Iași 46.271 mii RON (31 decembrie 2014: 46.271 mii RON), Electrocentrale Galați cu 209.421 mii RON (31 decembrie 2014: 160.678 mii RON), Electrocentrale București 136.426 mii RON (31 decembrie 2014: 0 mii RON) și G-ON EUROGAZ cu 14.848 mii RON (31 decembrie 2014: 14.903 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.

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	'000 RON	'000 RON
Creanțe neajunse la scadență, pentru care nu s-a înregistrat ajustare pentru depreciere	378.849	958.596
Creanțe cu scadența depășită, pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere		
Scadența depășită cu până la 30 zile	34.573	10.534
Scadența depășită între 30 - 90 zile	54.187	1
Scadența depășită între 90 - 360 zile	104.937	749
Scadența depășită peste 360 zile	<u>248</u>	<u>-</u>
Total creanțe cu scadență depășită pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	193.945	11.284
Total creanțe	572.794	969.880

17. CAPITAL SOCIAL

	<u>Capital social</u>	
	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	'000 RON	'000 RON
385.422.400 acțiuni ordinare achitate integral	<u>385.422</u>	<u>385.422</u>
Total	385.422	385.422

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

17. CAPITALUL SOCIAL (continuare)

Structura acționariatului la 30 septembrie 2015 este următoarea:

	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Suma</u> <u>'000 RON</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Statul Român prin Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri	269.823.080	269.823	70
Fondul „Proprietatea”	38.542.960	38.543	10
Persoane juridice	66.026.995	66.027	17
Persoane fizice	11.029.365	11.029	3
Total	385.422.400	385.422	100

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și plătite integral la 30 septembrie 2015. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1 leu/acțiune (31 decembrie 2014: 1 leu/acțiune).

18. REZERVE

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u> <u>'000 RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u> <u>'000 RON</u>
Rezerve legale	77.084	77.084
Alte rezerve, din care:	2.494.104	2.065.263
- Fondul de dezvoltare a Societății	1.955.242	1.548.207
- Facilități fiscale	52.474	30.668
- Cota de dezvoltare, constituită până la 2004	486.388	486.388
Total	2.571.188	2.142.347

19. PROVIZIOANE

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u> <u>'000 RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u> <u>'000 RON</u>
Provizion de dezafectare – termen lung	198.877	202.293
Provizion de dezafectare – termen scurt	33.381	19.950
Provizion pentru pensii	97.265	97.265
Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	10.892	15.146
Alte provizioane	319	718
Total	340.734	335.372

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

19. PROVIZIOANE (continuare)

Provizionul de dezafectare

<i>Mișcarea provizionului de dezafectare</i>	2015	2014
	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>
Sold la 1 ianuarie	222.243	214.161
Provizion adițional înregistrat pentru active imobilizate	17	4.739
Efectul trecerii timpului	13.579	11.565
Înregistrat în contul de profit sau pierdere	(1.114)	(10.964)
Reducere înregistrată în corespondență cu active imobilizate	<u>(2.467)</u>	<u>(4.536)</u>
Sold la 30 septembrie	232.258	214.965

Societatea provizionează complet costurile de dezafectare viitoare ale sondelor de gaze naturale pe o bază actualizată la momentul instalării. Provizionul pentru costurile de dezafectare ale acestor sonde, la sfârșitul vieții lor economice a fost estimat cu ajutorul tehnologiei existente, la prețuri curente sau ipoteze viitoare, în funcție de momentul estimat al activității, și actualizat utilizând un cost mediu ponderat al capitalului de 8,8% (31 decembrie 2014: 8,8%). 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.

20. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 septembrie	31 decembrie
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>
Furnizori – facturi de primit	90.113	48.844
Datorii comerciale	26.667	39.324
Datorii față de furnizorii de imobilizări	33.273	110.859
Avansuri de la clienți	<u>38.696</u>	<u>17.956</u>
Total datorii comerciale	188.749	216.983
Datorii către salariați	22.385	55.353
Redevență gaz	77.834	77.097
Asigurări sociale	15.818	26.465
Alte datorii curente	35.345	31.600
Datorii aferente asocierilor în participație	2.587	4.089
TVA	48.626	70.260
Dividende de plată	1.892	2.350
Impozitul pe venitul suplimentar	20.816	50.188
Datorii cu alte impozite	<u>3.666</u>	<u>5.434</u>
Total alte datorii	228.969	322.836
Total datorii comerciale și alte datorii	417.718	539.819

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

21. INSTRUMENTE FINANCIARE

Factori de risc financiar

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

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

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

Cursurile oficiale de schimb la 30 septembrie 2015 au fost 3,9342 RON/USD și 4,4167 RON/EUR (31 decembrie 2014 – 3,6868 RON/USD și 4,4821 RON/EUR).

(ii) Riscul inflaționist

Rata oficială a inflației în România în perioada de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015 a fost sub 10% după cum a fost comunicat de către Comisia Națională de Statistică din România. Rata cumulată a inflației pe parcursul ultimilor trei ani a fost sub 100%. Acest factor, printre alții, a condus la concluzia că România nu este o economie hiperinflaționistă.

(iii) Riscul ratei de dobândă

Societatea este expusă la riscul de rată a dobânzii pentru împrumuturile acordate părților afiliate.

La 30 septembrie 2015, Societatea avea acordate împrumuturi cu dobândă variabilă în valoare brută și dobânda aferentă de 18.272 mii RON (31 decembrie 2014: 17.900 mii RON).

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

(b) Riscul de credit

Actele financiare, care expun Societatea unui potențial risc de credit, cuprind în principal numerar și echivalente de numerar, depozite bancare, creanțe comerciale și împrumuturi acordate. Politicile Societății prevăd ca vânzările să fie făcute către clienți cu risc de credit scăzut. Valoarea netă a creanțelor, după ajustarea pentru deprecierea creanțelor incerte, a numerarului și echivalentelor de numerar și a împrumuturilor acordate 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% din soldul creanțelor la 30 septembrie 2015 (92% la 31 decembrie 2014). 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 valoarea dividendelor plătite acționarilor, poate rambursa capitalul către acționari, 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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

21. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(d) Estimări de valoare justă

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

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

Acțiunile disponibile pentru vânzare nu sunt cotate și valoarea justă nu poate fi determinată, prin urmare, acestea sunt înregistrate la cost. La sfârșitul fiecărei perioade, Societatea face o evaluare pentru a determina dacă este vreun indiciu de depreciere. La 30 septembrie 2015, Societatea nu a identificat nici un indiciu privind deprecierea investițiilor financiare, cu excepția ajustărilor înregistrate.

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

30 septembrie 2015	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	425.934	146.570	290	-	-	572.794
CertIFICATE DE TREZORERIE	-	-	521.355	-	-	521.355
Total	425.934	146.570	521.645	-	-	1.094.149
Datorii comerciale	(44.939)	(15.001)	-	-	-	(59.940)
Total	(44.939)	(15.001)	-	-	-	(59.940)
Net	380.995	131.569	521.645	-	-	1.034.209
31 decembrie 2014	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	497.013	472.569	298	-	-	969.880
CertIFICATE DE TREZORERIE	-	-	468.016	-	-	468.016
Total	497.013	472.569	468.314	-	-	1.437.896
Datorii comerciale	(216.983)	-	-	-	-	(216.983)
Total	(216.983)	-	-	-	-	(216.983)
Net	280.030	472.569	468.314	-	-	1.220.913

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

21. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

f) Gestionarea riscului de lichiditate

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

22. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

(I) Vânzări de bunuri și servicii

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	22.162	18.657
Total	22.162	18.657

(ii) Creanțe comerciale

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	2.999	1.306
Ajustare pentru depreciere	-	(1.305)
Total	2.999	1

(iii) Creanțe aferente împrumuturilor acordate

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	18.272	17.900
Ajustare pentru depreciere	(18.272)	(17.900)
Total	-	-

Majoritatea clienților Societății sunt societăți în care Statul Român deține controlul sau continuă să aibă o influență semnificativă ulterior privatizării lor, având în vedere importanța strategică a domeniului în care activează atât Societatea, cât și clienții acesteia. În perioadele de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015, respectiv 30 septembrie 2014, Societatea a desfășurat cu aceste societăți doar tranzacții în cursul normal al activității. Tranzacțiile Societății se desfășoară pe bază de relații contractuale standard.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

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

Salarizarea directorilor și administratorilor

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

Pe parcursul perioadelor de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015, respectiv 30 septembrie 2014, 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 sfârșitul perioadei provenită din astfel de avansuri.

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014
	'000 RON	'000 RON
Salarii plătite directorilor	8.493	8.511
	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	'000 RON	'000 RON
Salarii de plătit directorilor	488	400

24. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ASOCIAȚI

a) Investiții în filiale

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

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

La data situațiilor financiare individuale interimare ale Societății pentru perioada de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015, activitatea de înmagazinare este derulată în continuare de Societate. Romgaz a depus la Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE) documentația necesară transferului către filială a licenței pentru desfășurarea activității de operare a sistemului de înmagazinare subterană a gazelor naturale, însă nu s-a primit un răspuns oficial în acest sens până la data autorizării prezentelor situații financiare individuale interimare.

Societatea nu a întocmit situații interimare consolidate la 30 septembrie 2015 având în vedere faptul că filiala nu a desfășurat activitate de la data înființării.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

24. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ASOCIAȚI (continuare)

b) Investiții în asociați

<u>Numele asociatului</u>	<u>Activitatea principală</u>	<u>Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor</u>	<u>Procentajul de interes deținut (%)</u>	
			<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
SC Amgaz SA Medias	Producție de gaze	România	35	35
SC Depomures SA Tg.Mures	Înmagazinare de gaze	România	40	40
Energia Torzym Polonia	Producție de gaze	Polonia	30	30
Cybinka Polonia	Producție de gaze	Polonia	30	30
SC Agri LNG Project Company SRL	Proiecte de fezabilitate	România	25	25
			<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
			<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>
Investiții în asociați			13.559	12.806
Depreciere			(13.365)	(12.068)
Total			194	738

Având în vedere dimensiunea redusă a acestor societăți, Societatea nu a inclus în aceste situații financiare interimare individuale la 30 septembrie 2015 cota ei din rezultatul obținut de asociați în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015 (NEAUDITATE)

25. ALTE ACTIVE FINANCIARE

Alte investiții financiare

<u>Compania</u>	<u>Activitatea principală</u>	<u>Procentajul deținut</u>	<u>Valoare la 30 septembrie 2015</u>	<u>Depreciere la 30 septembrie 2015</u>	<u>Valoare netă 30 septembrie 2015</u>
			'000 RON	'000 RON	'000 RON
Electrocentrale București S.A.	Producerea energiei electrice și termice	2,49%	64.310	-	64.310
Electrocentrale Titan S.A.	Producerea energiei electrice și termice	0,74%	1.977	1.467	510
MKB Romexterra Bank S.A.	Alte activități de intermediere financiară	0,04%	840	752	88
Mi Petrogas Services S.A.	Servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale, exclusiv prospecțiuni	10%	60	-	60
GHCL Upsom	Fabricarea altor produse chimice anorganice de bază	4,21%	17.100	17.100	-
Asociere Pan Atlantic și Lukoil (Nota 32)	Operațiuni petroliere de explorare	10%	10.454	5.227	5.227
Total			94.741	24.546	70.195

Investițiile financiare mai sus menționate nu sunt cotate pe o piață activă și valoarea lor justă nu poate fi măsurată în mod credibil, de aceea ele sunt evaluate la cost. La sfârșitul fiecărei perioade, Societatea efectuează o analiză pentru a determina dacă există indicatori de depreciere. La 30 septembrie 2015, Societatea nu a identificat niciun indicator privind deprecierea investițiilor financiare, cu excepția ajustărilor pentru depreciere înregistrate.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015 (NEAUDITATE)

25. ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Alte investiții financiare

<u>Compania</u>	<u>Activitatea principală</u>	<u>Procentajul deținut</u>	<u>Valoare la 31 decembrie 2014</u>	<u>Depreciere la 31 decembrie 2014</u>	<u>Valoare netă 31 decembrie 2014</u>
			'000 RON	'000 RON	'000 RON
Electrocentrale București S.A.	Producerea energiei electrice și termice	2,49%	64.310	-	64.310
Electrocentrale Titan S.A.	Producerea energiei electrice și termice	0,74%	1.977	-	1.977
MKB Romexterra Bank S.A.	Alte activități de intermediere financiară	0,04%	840	752	88
Mi Petrogas Services S.A.	Servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale, exclusiv prospecțiuni	10%	60	-	60
GHCL Upsom Asociere Pan Atlantic și Lukoil (Nota 32)	Fabricarea altor produse chimice anorganice de bază	4,21%	17.100	17.100	-
	Operațiuni petroliere de explorare	10%	10.454	-	10.454
Total			94.741	17.852	76.889

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE

a) Produse și servicii din care segmentele raportate generează venituri

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

Concret, Societatea este organizată în următoarele segmente:

- producție, care include activitățile de explorare, producția de gaze naturale și comerțul cu gaz obținut din producția proprie sau achiziționat pentru revândare; aceste activități sunt efectuate de sucursalele Mediaș, Mureș și Bratislava;
- activități de înmagazinare, efectuate de sucursala Ploiești;
- alte activități, cum ar fi producția de energie electrică, transportul tehnologic, operațiunile la sonde și activități corporative.

Cu excepția sucursalei Bratislava, toate activele și operațiunile Societății se desfășoară în România. În sucursala Bratislava sunt înregistrate active de explorare în valoare de 25.033 mii RON (31 decembrie 2014: 12.553 mii RON).

Livrările de gaze între segmente se fac la cost efectiv. Livrările de energie electrică produsă de CET Iernut între segmente se fac la cost efectiv. Prestările de servicii (transport tehnologic, operațiuni la sonde) între segmente se fac la cost efectiv începând cu anul 2015. Orice profituri generate intern sunt eliminate în situația interimară individuală a rezultatului global.

b) Active și datorii pe segmente

Sold la 30 septembrie 2015	Alte activități			Total
	Producție	Înmagazinare		
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	4.084.286	1.571.144	375.238	6.030.668
Alte active necorporale	480.207	661	7.298	488.166
Asociați și alte active financiare pe termen lung	-	-	70.389	70.389
Investiții în filiale	-	-	1.200	1.200
Creanțe comerciale și alte creanțe	547.045	30.041	44.123	621.209
Stocuri	445.069	90.473	23.818	559.360
Alte active financiare pe termen scurt	274	322.381	530.865	853.520
Alte active	31.336	19.376	100.257	150.969
Numerar și echivalente de numerar	121.047	68.100	1.424.597	1.613.744
Total active	5.709.264	2.102.176	2.577.785	10.389.225
Provizioane pentru pensii	-	-	97.265	97.265
Datorii privind impozitul amânat	-	-	97.191	97.191
Provizioane	224.362	18.788	319	243.469
Alte datorii	150.903	2.095	136.285	289.283
Datorii comerciale și alte datorii	142.375	5.583	40.791	188.749
Total datorii	517.640	26.466	371.851	915.957

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

b) Active și datorii pe segmente (continuare)

Sold la 31 decembrie 2014	Producție	Înmagazinare	Alte activități	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	3.977.468	1.603.858	381.393	5.962.719
Alte active necorporale	395.279	709	11.461	407.449
Asociați și alte active financiare pe termen lung	-	-	77.627	77.627
Creanțe comerciale și alte creanțe	930.283	34.858	35.054	1.000.195
Stocuri	294.926	72.427	24.755	392.108
Alte active financiare pe termen scurt	334	193.817	722.182	916.333
Alte active	24.542	19.963	57.381	101.886
Numerar și echivalente de numerar	153.291	68.385	1.732.111	1.953.787
Total active	5.776.123	1.994.017	3.041.964	10.812.104
Provizion pentru pensii	-	-	97.265	97.265
Datorii privind impozitul amânat	-	-	131.305	131.305
Provizioane	237.389	-	718	238.107
Alte datorii	191.210	3.995	221.221	416.426
Datorii comerciale și alte datorii	188.682	4.333	23.968	216.983
Total datorii	617.281	8.328	474.477	1.100.086

c) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente

Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Producție	Înmagazinare	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	2.548.165	247.478	497.461	(359.997)	2.933.107
Mai puțin: cifra de afaceri între segmente	(107.934)	-	(252.063)	359.997	-
Cifra de afaceri la terți	2.440.231	247.478	245.398	-	2.933.107
Venit din dobândă	1.490	4.291	28.986	-	34.767
Cheltuială cu dobânda	(23)	-	-	-	(23)
Amortizare și depreciere	(435.743)	(67.589)	(25.566)	-	(528.898)
Profit pe segmente înainte de impozitare	984.497	81.089	129.191	-	1.194.777

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

c) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente (continuare)

Nouă luni încheiate la 30 Septembrie 2014	Producție	Înmagazinare	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	2.819.048	307.253	555.943	(395.474)	3.286.770
Mai puțin: cifra de afaceri între segmente	(86.371)	-	(309.103)	395.474	-
Cifra de afaceri la terți	2.732.677	307.253	246.840	-	3.286.770
Venit din dobândă	3.699	3.400	50.930	-	58.029
Cheltuiala cu dobânda	(24)	-	-	-	(24)
Amortizare și depreciere	(450.401)	(64.588)	(53.517)	-	(568.506)
Profit pe segmente înainte de impozitare	1.192.216	114.150	100.876	-	1.407.242

În cadrul segmentului „Alte activități” este inclusă și Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut (CET Iernut). Vânzările CET Iernut în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015, inclusiv către celelalte segmente ale Romgaz, au fost de 306.846 mii RON, din care 67.253 mii RON livrări în cadrul Romgaz (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014: vânzări totale 314.882 mii RON, din care livrări în cadrul Romgaz 71.504 mii RON).

Profitul obținut de CET Iernut în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015, inclusiv livrările către celelalte segmente ale Romgaz, a fost de 66.647 mii RON (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014: profit 66.985 mii RON).

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015, cei mai mari trei clienți ai Societății reprezintă individual fiecare peste 10% din cifra de afaceri (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014 cei mai mari trei clienți ai Societății reprezentau individual, peste 10 % din cifra de afaceri), totalizând împreună 73% din totalul cifrei de afaceri (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014: 69%). Din veniturile realizate cu cei trei clienți, 5,05% sunt prezentate în segmentul de „Înmagazinare” și 94,85% în segmentul „Producție” (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014: 7% în segmentul „Înmagazinare” și 93% în segmentul „Producție”).

27. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă și conturile bancare, depozite pe termen scurt și titluri de stat cu scadența mai mică de trei luni.

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	'000 RON	'000 RON
Conturi curente la bănci în RON *)	53.805	40.062
Conturi curente la bănci în valută	37	24
Numerar în casă	36	23
Depozite la termen	1.369.868	1.639.706
Titluri de stat cu scadență mai mică trei luni	189.994	273.971
Sume în curs de decontare	4	1
Total	1.613.744	1.953.787

*) Conturile curente includ depozitele overnight.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

28. ALTE ACTIVE FINANCIARE

Alte active financiare reprezintă în principal titluri de stat cu o maturitate mai mare de 3 luni.

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	'000 RON	'000 RON
Acțiuni în societăți necotate	94.741	94.741
Ajustare depreciere investitii	(24.546)	(17.852)
Investiții păstrate până la scadență	<u>853.520</u>	<u>916.333</u>
Total	<u>923.715</u>	<u>993.222</u>

29. ANGAJAMENTE ACORDATE

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții oferite	<u>37.620</u>	<u>34.551</u>
Total	<u>37.620</u>	<u>34.551</u>

În 24 martie 2014, Societatea a încheiat cu CitiBank Europe plc, Dublin – Sucursala România contractul de facilitare pentru acordarea de credite bancare sub formă de emiteri și/sau confirmare de acreditive și scrisori de garanție bancară pentru o sumă maximă disponibilă de 14.000 mii USD, cu valabilitate până la data de 23 martie 2015. În 2015 s-a încheiat un nou contract de facilitare cu CitiBank Europe plc, Dublin – Sucursala România prin care s-a prelungit valabilitatea până la 23 martie 2016. La 30 septembrie 2015 mai sunt disponibili pentru utilizare 5.262 mii USD (la 31 decembrie 2014: 5.436 mii USD).

30. ANGAJAMENTE PRIMITE

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții primite	<u>1.051.072</u>	<u>1.266.819</u>
Total	<u>1.051.072</u>	<u>1.266.819</u>

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

31. CONTINGENȚE

(a) *Acțiuni în instanță*

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

31. CONTINGENȚE (continuare)

(b) Proceduri juridice în curs de soluționare la care S.N.G.N. ROMGAZ S.A. nu este parte

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 faptul 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 faptul că această investigație nu va avea un efect negativ asupra situațiilor financiare interimare individuale ale Societății. 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 obiecțiunilor de către părți. La momentul de față nu se cunosc obiecțiunile formulate și nici dacă acestea vor fi luate în considerare de către organul de cercetare penală. Nu putem afirma că expertiza (în forma în care este la momentul de față) furnizează o concluzie clară asupra existenței sau inexistenței prejudiciului.

(c) 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.

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

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

Pentru restul sumei de 20.051 mii RON, în opinia Romgaz fundamentată legal, nu se justifică aplicarea impozitului și taxelor de plată suplimentare, respectiv majorărilor și penalităților aferente. Romgaz a depus la Ministerul Finanțelor Publice o contestație.

În sensul celor anterior menționate și pentru a preveni începerea unei executări silite, pentru obligațiile fiscale contestate, Romgaz a depus în data de 23 octombrie 2014 (cu respectarea dispozițiilor art. 148¹ din OG 92/2003 privind Codul de Procedură Fiscală) o Scrisoare de garanție bancară, emisă în favoarea Ministerului Finanțelor Publice, la nivelul obligațiilor fiscale contestate, respectiv pentru suma de 20.051 mii RON. Valabilitatea acestei scrisori este de un an, putând fi prelungită.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

31. CONTINGENȚE (continuare)

(c) Impozitarea (continuare)

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, care va fi contestată la ANAF. Romgaz va acționa în instanță Ministerul Finanțelor Publice, pentru anularea actelor administrative amintite.

(d) Contingențe legate de mediu

În România, reglementările legate de mediu sunt în dezvoltare și Societatea nu a înregistrat nicio datorie la 30 septembrie 2015 pentru niciun cost anticipat inclusiv taxe legale și de consultanță, studii de impact, designul și implementarea planurilor de refacere a mediului, exceptând suma de 232.258 mii RON (31 decembrie 2014: 222.243 mii RON) reprezentând provizionul de dezafectare, și provizionul pentru redarea terenurilor în circuitul agricol, de 10.892 mii RON (31 decembrie 2014: 15.146 mii RON).

Aspecte privind protecția mediului

În conformitate cu obligațiile asumate de România prin Documentul de Poziție, pentru Capitolul 22 – protecția mediului și transpunerea Directivei 2001/80/CE prin Hotărârea Guvernului nr. 541/2003, s-a elaborat Planul de Implementare pentru reducerea emisiilor anumitor poluanți în aer proveniți din instalațiile mari de ardere, printre care și cele ale Societății, și anume CTE Iernut.

Funcționarea în viitor a blocurilor energetice deținute de către Societate este dependentă de respectarea termenelor de conformare prevăzute în Planul de Implementare a Directivei 2001/80/CE.

În baza Ordinului nr. 818/2003 completat și modificat de Ordinul nr. 3970/2012, societățile care dețin instalații de ardere cu o putere termică mai mare de 50 MWt, au obligația să solicite obținerea autorizației integrate de mediu. Societatea este titulara autorizației integrate de mediu CTE Iernut, emisă cu nr. MS1/27.03.2014-27.03.2024. Monitorizările impuse prin autorizația integrată de mediu se referă la concentrațiile de poluanți admise la evacuarea în mediul înconjurător: emisiile de poluanți în atmosferă, emisii în apă, monitorizarea pânzei freatice, monitorizarea tehnologică, monitorizarea deșeurilor, monitorizarea post-închidere.

(e) Licențe de funcționare în domeniul producției de gaze

Societatea operează câmpurile gazifere pe baza licenței acordate de Agenția Națională de Resurse Minerale. Licențele de extragere a hidrocarburilor (gaze naturale și condensat) expiră între 2015 și 2028 și pot fi prelungite la cerere.

(f) Asigurări încheiate

La sfârșitul perioadei de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru imobilizări corporale.

(g) Certificate de emisii de gaze cu efect de seră

În Hotărârea Guvernului nr. 1096/2013 pentru aprobarea mecanismului de alocare tranzitorie cu titlu gratuit a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră producătorilor de energie electrică, pentru perioada 2013-2020, Anexa nr. 3 "Planul Național de Investiții" la poziția 22, S.N.G.N. ROMGAZ S.A. este inclusă cu investiția "Ciclu combinat cu turbine pe gaz" cu începere în anul 2014 și finalizare în 2016.

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 687.204 certificate de emisii de gaze cu efect de seră (EUA), aferente anului 2015.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

31. CONTINGENȚE (continuare)

(g) *CertIFICATE DE EMISII DE GAZE CU EFECT DE SERĂ (continuare)*

În baza Hotărârii Guvernului nr. 151/4 martie 2015 privind modificarea și completarea Hotărârii 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, inclusiv Planul național de investiții, plata contravalorii certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră alocate tranzitoriu cu titlu gratuit se efectuează în două tranșe, astfel:

- prima tranșă, în perioada 5 aprilie – 31 decembrie a anului de alocare, la prețul de piață de referință prevăzut la alin. (4) lit. a);
- a doua tranșă, în perioada 5 octombrie – 31 decembrie a anului de alocare, la prețul de piață de referință prevăzut la alin. (4) lit. b).

La data de 30 septembrie 2015, Romgaz deține în contul din Registrul Unic al Emisiilor de Gaze cu Efect de Seră un număr de 853.104 certificate de CO₂, astfel:

- Un număr de 824.645 certificate aferente anului 2014 au fost utilizate pentru conformarea parțială a emisiilor aferente anului 2014, și anume 828.793 tone de CO₂;
- Din numărul de 962.085 certificate achiziționate pentru anul 2013, 507.620 certificate au fost depuse pentru conformarea emisiilor aferente anului 2013. Astfel, în contul Romgaz au rămas 454.465 certificate din care au fost folosite pentru conformarea anului 2014, diferența de 4.148 de tone de CO₂. În cont au rămas 450.317 certificate;
- 7.587 certificate, depuse în Registrul de Electrocentrale București, aferente conformării emisiilor lunii ianuarie 2013. Romgaz a urmărit conformarea odată cu preluarea CET Iernut, respectiv luna februarie 2013;
- 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, S.N.G.N. Romgaz S.A., a achiziționat ca disponibilitate de linking (disponibilitate de corelare certificate EUA-ERU) un număr de 51.598 certificate de tip ERU disponibile pentru a fi utilizate pentru conformare în perioada 2013-2020;
- Un număr de 343.602 certificate în luna septembrie respectiv prima tranșă (50%) aferentă anului în curs.

Conform Hotărârii Nr. 1096 din 17.12.2013 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, 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	SNGN								
Romgaz - S.A.	Romgaz - S.A.								
	- CTE Iernut	962.085	824.645	687.204	549.763	412.322	274.882	137.441	-

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

31. CONTINGENȚE (continuare)

(h) *CET Iernut*

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

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

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

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

32. ANGAJAMENTE COMUNE

La 30 septembrie 2015, Societatea este parte a următoarelor angajamente comune:

- a) În ianuarie 2002, Romgaz a încheiat un acord petrolier cu Amromco pentru executarea de operațiuni de reabilitare în scopul obținerii unei producții suplimentare în 11 perimetre, și anume: Bibești, Strâmba, Finta, Fierbinți-Târg, Frasin-Brazi, Zătreni, Boldu, Roșioru, Gura-Șuții, Balta-Albă și Vlădeni. Pentru producția de bază, Romgaz deține o cotă de 100%, iar pentru producția suplimentară, Romgaz deține 50% și Amromco Energy SRL – 50%. Având în vedere că obiectul de activitate este executarea unor operațiuni de reabilitare în scopul obținerii unei producții suplimentare, programul de lucrări obligatoriu este cel prevăzut în studiile de zăcământ aprobate de ANRM. În aceste condiții, programul de lucrări anual, care include atât lucrările prevăzute în studii, cât și alte lucrări necesare și propuse de parteneri, se aprobă anual de către Comitetul de Operare al asocierii, înainte de începerea fiecărui an calendaristic. Durata acordului de asociere corespunde cu duratele Acordurilor Individuale de Concesiune pentru cele 11 perimetre, care este diferită pentru fiecare.
- b) În februarie 2003, Romgaz a încheiat un acord de operare în comun pentru executarea de operațiuni petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare a perimetrului Brodina cu Aurelian Petroleum SRL și Raffles Energy SRL. În noiembrie 2007, partenerii au convenit împărțirea convențională a perimetrului Brodina în două zone: zona cu construcții de gaze Bilca (Zona Bilca Producție) și zona diferită de cea cu construcții de gaze Bilca (Zona Brodina Explorare).

În prezent, cota de participare a Romgaz la zona Bilca Producție este de 37,5%, iar a operatorului, Raffles Energy SRL, este de 62,5%. Sondele au avize emise de ANRM. Având în vedere că zăcămintele sunt într-un stadiu avansat de depletare, operatorul Raffles a executat lucrări de stimulare la sondele 1 Vicșani și 1 Frătăuți, în urma cărora sonda 1 Vicșani a fost abandonată, iar sonda 1 Frătăuți a înregistrat o creștere a producției.

Cota de participare a Romgaz la Zona Brodina Explorare este de 50%, iar cea a Aurelian Petroleum SRL, operatorul asocierii, deține o cotă de 50%. Acordul de concesiune pentru această zonă a perimetrului se află în faza de evaluare a zăcământului Voitinei, care va expira la data de 23 martie 2016. Până la acest termen, trebuie executat forajul unei sonde, lucrare care constituie obligativitate față de ANRM și pentru care au fost demarate lucrările pregătitoare forajului sondei.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(NEAUDITATE)**

32. ANGAJAMENTE COMUNE (continuare)

- c) Romgaz a încheiat un acord de operare în comun pentru executarea de operațiuni petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare a zonei Bacău Nord cu Raffles Energy SRL, operatorul acordului. Romgaz deține o cotă de 40%, iar Raffles Energy SRL – 60%. La începutul lunii iunie 2015 a fost pusă în producție sonda 1 Liliaci în scopul transformării gazelor naturale în energie electrică, prin intermediul unui generator. Acest moment a marcat trecerea la etapa de dezvoltare – exploatare.
- d) În septembrie 2003, Romgaz a încheiat un acord de asociere cu Schlumberger al cărui obiect este reabilitarea câmpului Laslău Mare, în scopul obținerii unei producții suplimentare prin folosirea unor tehnici și tehnologii avansate de exploatare a rezervelor, precum și know-how-ul deținut de către Schlumberger. Programul de lucrări obligatoriu este cel prevăzut în studiile de zăcământ aprobate de ANRM. În aceste condiții, programul de lucrări anual, care include și lucrările prevăzute în studii, se aprobă anual, înainte de începerea fiecărui an calendaristic, de către Comitetul de Operare al asocierii. Cota de participare a Romgaz este de 50%, iar a Schlumberger de 50%. Romgaz este operatorul operațiunilor petroliere desfășurate în cadrul asocierii.
- e) În iunie 2008, Romgaz a semnat acordul de operare în comun pentru desfășurarea de operațiuni petroliere de explorare, evaluare, dezvoltare, exploatare a petrolului sau gazelor naturale în trei perimetre din Slovacia, și anume Svidnik, Snina și Medzilaborce. Titularii licenței de explorare sunt Aurelian Oil & Gas Slovacia, actualmente Alpine Oil & Gas (50% - operatorul asocierii), JKX (25%) și Romgaz, prin Sucursala Bratislava (25%).
- f) În ianuarie 2009, Romgaz a semnat amendamentul la acordurile de parteneriat prin care deține o cotă de participare la capitalul social al Energia Torzym spolka organiczona odpowiedzialnoscia spolka komanditowa (Energia Torzym) și al Energia Cybinka spolka organiczona odpowiedzialnoscia spolka komanditowa (Energia Cybinka), cele două societăți fiind titulari ale licențelor de explorare în perimetrele Cybinka și Torzym din Polonia. Obiectul acordului este desfășurarea de operațiuni petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare în cele două perimetre. Cotele de participare deținute sunt: Romgaz – 30%, Aurelian Oil & Gas Poland SP. Zo.o – 45% și GB Petroleum Plc (actualmente SceptreOil&Gas Limited LTD) – 25%.
- g) În iulie 2012 Romgaz a semnat amendamentele la acordurile de operare în comun cu Lukoil Overseas Atash BV și Panatlantic (inițial denumit Vanco International Ltd), cele trei societăți fiind titulari de acorduri petroliere. Obiectul acordului este desfășurarea de Operațiuni Petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare offshore, în perimetrele EX-29 Est Rapsodia și EX-30 Trident din platforma continentală a Mării Negre. Cotele de participare sunt: Lukoil 72%, Panatlantic 18% și Romgaz 10%. În ceea ce privește perimetrul Rapsodia, s-a finalizat forajul unei sonde, cu rezultat negativ, sonda fiind abandonată. Ulterior, s-a executat forajul a două sonde în perimetrul Trident, din care o sondă a fost abandonată, iar cea de-a doua sondă, având rezultat pozitiv, a fost declarată descoperire.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În urma tranzacției de pe piața secundară din data de 21 octombrie 2015, S.C. Fondul Proprietatea S.A. nu mai deține calitatea de acționar semnificativ al Societății, având o deținere de 6,18% din capitalul Societății.

34. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE

Situațiile financiare interimare individuale au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 12 noiembrie 2015.


Virgil Metea
Director General


Lucia Ionașcu
Director Economic