



Societatea Națională de Gaze Naturale “ROMGAZ” SA

RAPORT SEMESTRIAL
PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-
FINANCIARĂ A SOCIETĂȚII LA DATA DE
30 Iunie 2017 (PERIOADA 01.01.2017-30.06.2017)



CUPRINS

Date de identificare raport și emitent	3
I. Semestrul I 2017 pe scurt	4
1.1. Performanțele societății	4
1.2. Evenimente importante	6
II. ROMGAZ pe scurt	7
III. Analiza activității societății	13
3.1. Rezultate operaționale	13
3.2. Rezultate financiare	15
3.3. Prețuri și tarife	16
3.4. Activitatea investițională	18
3.5. Litigii	22
3.6. Acte juridice încheiate în conformitate cu art.52 din OUG nr.109/2011	22
IV. Situația financiar-contabilă	24
4.1. Situația interimară a poziției financiare	24
4.2. Situația interimară a rezultatului global	26
4.3. Situația interimară a fluxurilor de trezorerie	29
V. Execuția contractului de mandat/contractelor de administrare	30

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Baza raportului	Art.65 din Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Anexa nr.31 la Regulamentul CNVM nr.1/2006 pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2017 (semestrul I al exercițiului financiar 2017)
Data raportului	11 august 2017
Denumirea emitentului	Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" SA
Sediul social	Mediaș, Piața Constantin I. Motaș, nr.4, cod 551130, județul Sibiu
Telefon/fax	0040 269 201020/0040 269 846901
Web/E-mail	www.romgaz.ro/ secretariat@romgaz.ro
Cod unic de înregistrare	14056826
Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	J32/392/2001
Capital social subscris și vărsat	385.422.400 lei
Număr de acțiuni	385.422.400, având fiecare o valoare nominală de 1 leu
Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile societății	Bursa de Valori București (acțiuni) și Bursa de Valori din Londra (GDR-uri)

I. SEMESTRUL I 2017 PE SCURT

1.1. Performanțele societății¹

Performanțele operaționale și financiare ale Romgaz în Semestrul I 2017 au crescut semnificativ atât în ceea ce privește raportarea la perioadele anterioare cât și la programele stabilite la începutul anului.

După o diminuare a consumului de gaze naturale la nivel național cu cca.4,6% în 2015 și cca.1,9% în 2016, în anul 2017 s-a înregistrat o revigorare a acestuia, consumul crescând în perioada de raportare cu cca.22%, de la 61,42 TWh în Semestrul I 2016 la 74,90 TWh în Semestrul I 2017.

Pe fondul creșterii consumului de gaze la nivel național, Romgaz a reușit să-și crească livrările cu 31,59% față de perioada anterioară, de la 24,34 TWh la 32,03 TWh. Ca urmare, *cota de piață a Romgaz* pe piața livrărilor de gaze din România a ajuns la 42,76%, fiind cu 3,13% mai mare decât cota deținută în perioada anterioară (39,63%).

Producția de gaze naturale a fost de 2.559 mil.mc, cu 362 mil.mc mai mare decât producția realizată în perioada similară a anului anterior (+16,5%) și cu 91,8 mil.mc mai mare decât cea programată (+3,7%). Cu această producție, conform estimărilor societății, Romgaz a avut o cotă de piață de 46,5% din consumul de gaze provenite din producția internă, fiind în creștere cu 4,91% față de cota deținută în perioada anterioară (41,59%).

Producția de energie electrică a Romgaz a crescut cu 95,8% comparativ cu producția realizată în perioada similară a anului 2016, de la 510,6 TWh la 999,7 TWh, cu această producție Romgaz deținând o cotă de piață de 3,13%².

Veniturile din vânzarea gazelor naturale sunt mai mari cu 25,1% față de aceeași perioadă a anului anterior și cu 17,3% mai mari față de veniturile estimate în bugetul de venituri și cheltuieli al perioadei.

Marjele principalilor indicatori de rentabilitate: profitul net (36,28%), EBIT (42,8%) și EBITDA (55,1%), confirmă profitabilitatea ridicată a activității societății, *ratele profitului net și EBIT având cele mai mari valori semestriale înregistrate vreodată de societate.*

Rezultate financiare relevante

milioane lei

T2 2016	T1 2017	T2 2017	Δ T2 (%)	Indicatori principali	SI 2016	SI 2017	Δ SI (%)
486,4	1.497,5	894,7	83,9	Cifra de afaceri (CA)	1.849,9	2.392,2	29,3
594,1	1.390,3	936,9	57,7	Venituri	1.910,4	2.327,1	21,8
449,1	721,1	572,3	27,4	Cheltuieli	1.155,4	1.293,4	11,9
145,0	669,2	364,6	151,4	Profit brut	755,0	1.033,8	36,9
19,0	108,3	57,5	202,6	Impozit pe profit	139,7	165,8	18,7
125,9	560,9	307,1	143,9	Profit net	615,3	868,0	41,1
138,8	664,2	358,8	158,5	EBIT	741,4	1.023,1	38,0
291,5	892,2	424,9	45,8	EBITDA	1.014,3	1.317,1	29,9

¹ Având în vedere faptul că ANRE nu a publicat rapoartele de monitorizare a pieței gazelor din noiembrie 2016, datele utilizate pentru consumul național reprezintă date estimate

² Sursa: CNTEE Transelectrica SA

T2 2016	T1 2017	T2 2017	Δ T2 (%)	Indicatori principali	SI 2016	SI 2017	Δ SI (%)
0,3	1,5	0,8	166,7	Profit pe acțiune (EPS) (lei)	1,6	2,25	40,6
25,9	37,5	34,3	32,4	Rata profitului net (% din CA)	33,26	36,28	9,1
28,5	44,4	40,1	40,7	Rata EBIT (% din CA)	40,1	42,8	6,7
59,9	59,6	47,5	-20,7	Rata EBITDA (% din CA)	54,8	55,1	0,5
6.282	6.220	6.211	-1,1	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.282	6.211	-1,1

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

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

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

În Trimestrul 2 2017, societatea a înregistrat creșteri substanțiale ale principalilor indicatori comparativ cu perioada similară a anului 2016, astfel: cifra de afaceri +83,9%, EBIT +158,5%, EBITDA +45,8% și profitul net +143,9%, iar ratele aferente de profitabilitate se situează de asemenea la valori semnificative.

Sintetic, principalii indicatori realizați în Semestrul I 2017 se prezintă astfel:

- ↳ *Veniturile totale* sunt mai mari cu **416,7 milioane lei**, înregistrând o creștere de 21,8% în timp ce cheltuielile totale au înregistrat o creștere de doar 11,9%;
- ↳ *Profitul net* obținut de societate este cu **252,7 milioane lei** mai mare decât cel înregistrat în perioada anterioară (+41,1%), creștere realizată atât pe seama creșterii vânzărilor de gaze naturale și energie electrică cât și pe diminuarea cheltuielilor;
- ↳ *Productivitatea muncii* a crescut cu **19,8%** comparativ cu perioada anterioară, de la 329,37 mii lei CA/angajat în SI 2016 la 395,0 mii lei/angajat în SI 2017;
- ↳ *Ratele profitul net, EBIT și EBITDA* sunt mai mari comparativ cu SI 2016, aceasta pe fondul creșterii semnificative a cifrei de afaceri, de la 1.849,9 mil.lei la 2.392,2 mil.lei;
- ↳ *EPS* (profit net/acțiune) este de **2,25 lei**, cu 40,6% mai mare decât cel înregistrat în Semestrul I 2016.

Rezultate operaționale

T2 2016	T1 2017	T2 2017	Δ T2 (%)	Indicatori principali	SI 2016	SI 2017	Δ SI (%)
823	1.333	1.226	49,0	Gaz metan extras (mil.mc)	2.197	2.559	16,5
54	98	87	61,1	Redevență petrolieră (mil.mc)	153	185	20,9
1.590	1.672	1.486	-6,5	Producție condensat (tone)	3.641	3.158	-13,3
191,8	611,4	388,2	102,3	Producție energie electrică (GWh)	510,6	999,7	95,8
0,0	1.167,5	31,3	-	Servicii de extracție gaze din depozite facturate (mil.mc)	931,0	1.198,8	28,8
373,6	502,5	99,0	-73,5	Servicii de injecție gaze în depozite facturate (mil.mc)	682,5	601,5	-11,9

Producția de gaze naturale a evoluat în parametri anticipați la întocmirea programului pentru anul 2017, nivelul realizat fiind de 103,72% comparativ cu cel planificat.

În prima jumătate a anului 2017 Romgaz a produs un volum de 2.559 milioane mc gaze naturale, cu 362 mil.mc (16,5%) mai mult decât în aceeași perioadă din anul trecut.

Creșterea *cantității de energie electrică* produsă, așa cum se poate observa din datele prezentate în tabelul de mai jos, este în strânsă legătură cu temperaturile scăzute în perioada rece, motiv pentru care în Semestrul I 2017 a funcționat un grup energetic de 200 MW.

MWh

	2016	2017	Indici
1	2	3	4=3/2x100
Trimestrul 1	318.720,48	611.482,91	191,85%
Trimestrul 2	191.846,53	388.248,50	202,37%
Semestrul I	510.567,01	999.731,41	195,80%

1.2. Evenimente importante

14 martie 2017

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

1 aprilie 2017

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

25 aprilie 2017

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

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

7 iunie 2017

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

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

II. ROMGAZ PE SCURT

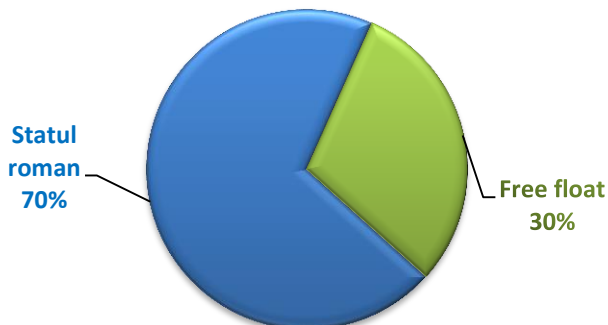
Activitățile desfășurate de societate sunt următoarele:

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

Structura acționariatului

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

	Număr acțiuni	%
Statul român ³	269.823.080	70,0071
Free float – total, din care:	115.599.320	29,9929
*persoane juridice	94.581.287	24,5396
*persoane fizice	21.018.033	5,4533
Total	385.422.400	100,0000



Organizarea societății

Organizarea societății corespunde unei structuri de tip ierarhic-funcțională, având un număr de șase niveluri ierarhice de la acționarii societății la personalul de execuție.

În prezent, Societatea are în componența sa șapte sucursale înființate atât pe baza principiului specificului activităților desfășurate cât și al teritorialității (sucursalele de producție gaze naturale), după cum urmează:

- Sucursala de Producție Gaze Naturale Mediaș;
- Sucursala de Producție Gaze Naturale Târgu Mureș;
- Sucursala de Înmagazinare Subterană a Gazelor Naturale Ploiești;
- Sucursala de Intervenții, Reparații Capitale și Operații Speciale la Sonde Mediaș (SIRCOSS);
- Sucursala de Transport Tehnologic și Mentenanță Târgu Mureș (STTM);
- Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut;
- Sucursala Bratislava.

³ Statul român prin *Ministerul Energiei*

Conducerea societății

Societatea este administrată de un **consiliu de administrație** format din 7 membri care, la data de 30 iunie 2017, are următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Instituția unde lucrează	Funcția în CA
1	Gheorghe Gheorghe Gabriel	Ministerul pentru Mediul de Afaceri, Comerț și Antreprenariat	Președinte
2	Tcaciuc Sebastian Gabriel	Auris Capital	Membru
3	Jansen Petrus Antonius Maria	Associate Lecturer London School of Business and Finance	Membru
4	Buzatu Florin Dănuț	Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia Invest SA	Membru
5	Stan Bogdan Nicolae	Agenția Națională de Administrare Fiscală	Membru
6	Chirilă Alexandru	Aparatul propriu de lucru al Prim-ministrului	Membru
7	Metea Virgil Marius	SNGN "Romgaz" SA	Membru

CV-urile administratorilor sunt prezentate pe pagina de internet a societății la adresa: <http://www.romgaz.ro/ro/consiliu-administratie>.

La data de 30 iunie 2017, următorii administratori dețin acțiuni în cadrul societății:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Numărul de acțiuni deținute	Pondere în capitalul social (%)
1	Tcaciuc Sebastian Gabriel	33.000	0,00856204
2	Metea Virgil Marius	5.513	0,00143038
3	Buzatu Florin Dănuț	3.000	0,00077837

Virgil Marius Metea - Director General (CEO)

Prin Hotărârea nr.8 din 12 iunie 2013, Consiliul de Administrație l-a numit pe domnul Virgil Marius Metea în funcția de director general și i-a delegat unele atribuții de administrare internă și atribuții de reprezentare a societății, iar prin Hotărârea nr.14 din 7 iunie 2017 Consiliul de Administrație a aprobat reînnoirea Contractului de mandat pe o perioadă de 4 ani.

Conducerea executivă a societății, sediu și sucursalele acesteia, este asigurată de:

Numele și prenumele	Funcția
ROMGAZ - sediu	
Rotar Dumitru Gheorghe	Director General Adjunct
Dobrescu Dumitru	Director General Adjunct
Bobar Andrei	Director Departament economic
Chertes Viorel Claudiu	Director Direcția suport management
Cindrea Corin Emil	Director Direcția calitate, sănătate, securitate, mediu
Ciolpan Vasile	Director Departament comercializare energie
Ștefănescu Dan Paul	Director Divizie explorare-producție
Terciu Iulian Ermil	Director Direcția resurse umane
Stancu Lucian Adrian	Director Direcția management corporativ
Bodogae Horea Sorin	Director Direcția achiziții
Pavlovschi Vlad	Director Direcția dezvoltare afaceri
Balasz Bela Atila	Director Direcția management energetic
Morariu Dan Nicolae	Director Direcția tehnologia informației și telecomunicații

Numele și prenumele	Funcția
Bîrsan Mircea Lucian	Director Direcția mecanică
Sorescu Eugen	Director Direcția explorare
Sucursala Mediaș	
Man Ioan Mihai	Director
Achimeț Teodora Magdalena	Director economic
Șuțoiu Florinel	Director producție
Seician Daniel	Director tehnic
Sucursala Tîrgu Mureș	
Dincă Ispasian Ioan	Director
Caraivan Viorica	Director economic
Rusu Grațian	Director producție
Baciu Marius Tiberiu	Director tehnic
Sucursala Ploiești	
Cârstea Vasile	Director
Ionescu Viorica Maria	Director economic
Vecerdea Dan Adrian	Director înmagazinare
Sucursala Iernut	
Bircea Angela	Director
Vlassa Susana Ramona	Director economic
Oprea Maria Aurica	Director comercial
David Ștefan	Director tehnic
SIRCOSS	
Stăncicu Sorin	Director
Bordeu Viorica	Director economic
Gheorghiu Sorin	Director tehnic
STTM	
Pop Traian	Director
Ilinca Cristian Alexandru	Director economic
Cioban Cristian Augustin	Director exploatare-dezvoltare

În tabelul următor este prezentată *situația deținerilor de acțiuni ale societății de către conducerea executivă* la data de 30 iunie 2017:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Numărul de acțiuni deținute	Pondere în capitalul social (%)
0	1	2	3
1	Rotar Dumitru Gheorghe	15.611	0,00405036
2	Bobar Andrei	4.400	0,00114160
3	Ștefănescu Dan Paul	601	0,00015593
4	Cârstea Vasile	412	0,00010690
5	Stăncicu Sorin	76	0,00001972
6	Ilinca Cristian Alexandru	74	0,00001920
7	Morariu Dan Nicolae	52	0,00001349
8	Dincă Ispasian Ioan	48	0,00001245
9	Vecerdea Dan Adrian	45	0,00001168
10	Balasz Bela Atila	38	0,00000986

Resursele umane

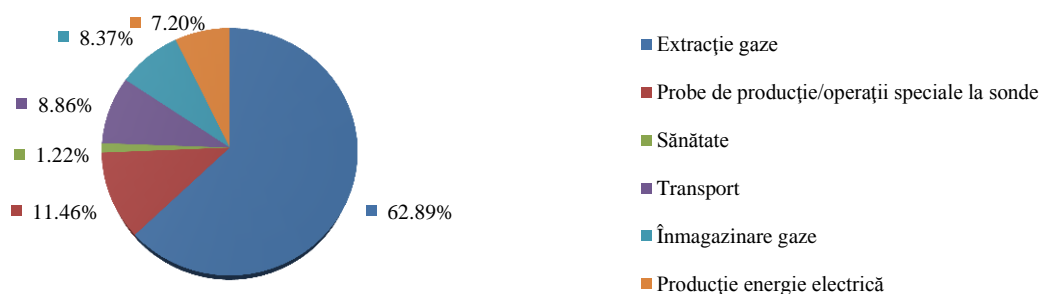
La data de 30 iunie 2017 societatea înregistra un număr de 6.211 angajați.

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

Specificații	2014	2015	2016	SI 2017
1	2	3	4	5
Număr de angajați la începutul perioadei	6.472	6.344	6.356	6.246
Număr de persoane nou angajate	92	159	168	113
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	220	147	278	148
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.344	6.356	6.246	6.211

Structura angajaților societății la finele perioadei de raportare:

a) pe activități



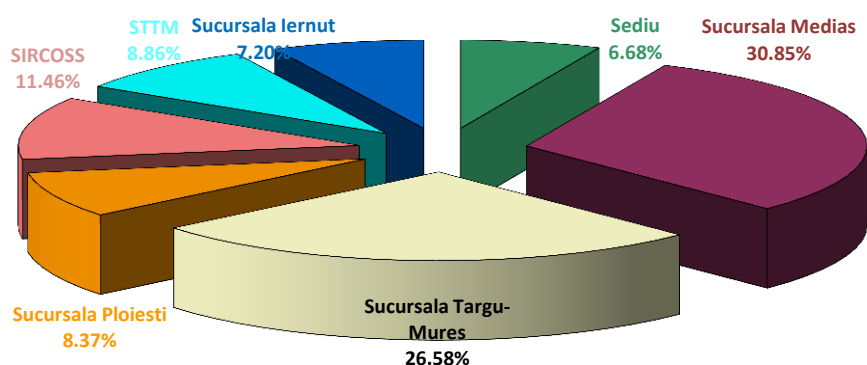
b) după nivelul de studii

- studii superioare 23,73%;
- studii medii 26,95%;
- școală de maiștrii 3,62%;
- școală profesională 33,79%;
- studii generale diverse 11,91%;

c) pe categorii de vârstă

- sub 30 ani 4,23%;
- 30-40 ani 15,78%;
- 40-50 ani 39,64%;
- 50-60 ani 31,80%;
- Peste 60 ani 8,55%;

d) pe sediu și sucursale



e) pe categorii

Entitatea	Muncitori	Maiștrii	TESA	Total
1	2	3	4	5
Sediu	31		384	415
Sucursala Mediaș	1.485	90	341	1.916
Sucursala Târgu-Mureș	1.319	52	280	1.651
Sucursala Ploiești	331	32	157	520
SIRCOSS	512	53	147	712
STTM	422	19	109	550
Sucursala Iernut	296	42	109	447
TOTAL	4.396	288	1.527	6.211

Romgaz pe bursă

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

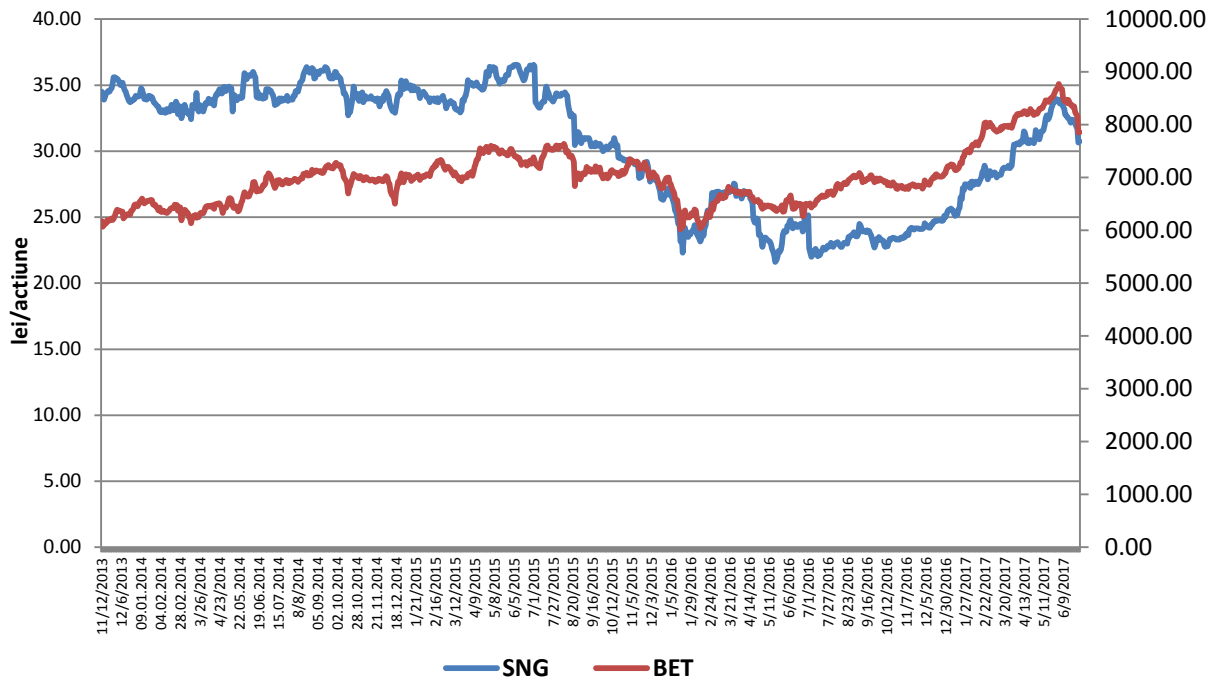
	30 iunie 2015	30 iunie 2016	30 iunie 2017
Număr de acțiuni	385.422.400	385.422.400	385.422.400
Preț de închidere (lei)	36,40	25,10	30,75
Capitalizare			
*mil.lei	14.029	9.674	11.852
*mil.Euro	3.136	2.140	2.603

La sfârșitul Semestrului I 2017 acțiunile Romgaz erau cotate la 30,75 lei, cu 22,51% peste prețul de închidere de la 30 iunie 2016. În cursul perioadei analizate, prețul acțiunii pe BVB a urmat un trend ascendent, cu un maxim atins în ziua de 29 mai 2017, de 33,95 lei. Același trend pozitiv l-au avut și GDR-urile pe LSE, cu valoarea maximă înregistrată în data de 26 mai 2017, de 8,21 USD.

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

- Locul 2 după capitalizarea bursieră în topul emitenților din categoria Premium a BVB. Cu o capitalizare bursieră la 30 iunie 2017 de 11.851,7 mil.lei, respectiv 2.602,5 mil.Euro, Romgaz este a doua cea mai mare companie listată din România, fiind precedată de OMV Petrom cu o capitalizare de 16.058 mil.lei, respectiv 3.526 mil.Euro;
- Locul 3 după valoarea totală a tranzacțiilor din Semestrul I 2017 în topul emitenților locali pe segmentul principal al BVB, după Fondul Proprietatea și Banca Transilvania;
- Conform ultimelor ajustări trimestriale: ponderi de 10,22% și 9,75% în indicele BET (top 12 emitenți) și respectiv BET-XT (BET extins), 23,92% în indicele BET-NG (energie și utilități), 10,46% în indicele BET-TR (BET Total Return);
- Emitentul Romgaz este de asemenea inclus în indici globali cu alocare pe România, de exemplu în grupurile de indici FTSE (Financial Times Stock Exchange), MSCI (Morgan Stanley Capital International), S&P (Standard & Poor's), STOXX (orientați în principal pe piețele europene), Russell Frontier.

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



III. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

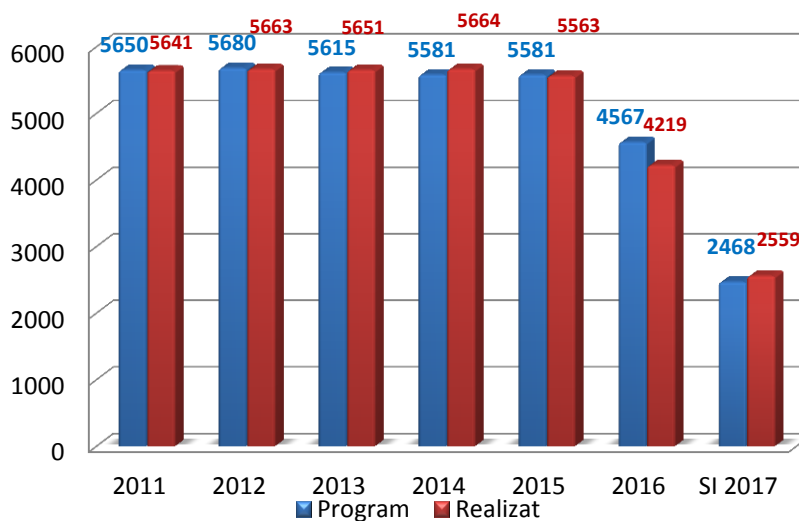
3.1. Rezultate operaționale

Prin cele 148 zăcăminte comerciale operate prin sucursalele Mediaș și Târgu-Mureș, amplasate geografic în Bazinul Transilvaniei, Moldova, Muntenia și Oltenia, ponderea de cca.80% din producția totală a Romgaz o reprezintă cca.30 zăcăminte mature, aflate într-o fază avansată de depletare și având o vechime în exploatare mai mare de 30 ani.

O analiză retrospectivă relativă la volumele de gaze naturale produse în perioada 2011-2017 este prezentată în cele ce urmează:

Specificatii		2011	2012	2013	2014	2015	2016	SI 2017
	1	2	3	4	5	6		7
Program (mil.mc)		5.650	5.680	5.615	5.581	5.581	4.567	2.468
Realizat (mil.mc)		5.641	5.663	5.651	5.664	5.563	4.219	2.559
Diferențe (Realizat-Program)	mil.mc	-17	+36	+23	-18	+23	-348	91
Realizat	%	99,7	100,7	100,8	99,7	100,8	92,4	103,7

În figura de mai jos este prezentată evoluția volumelor de gaze produse în perioada 2011-2016 și Semestrul I 2017, program versus realizări:



Analizând valorile aferente datelor de producție se constată că volumele de gaze realizate au fost sensibil egale sau peste nivelul programat. Putem spune că în această perioadă declinul natural al zăcămintelor de gaze naturale a fost în mare parte anulat (între 1-2% pe an, declin mediu în ultimii ani).

Producția realizată în perioada analizată a fost influențată în primul rând de creșterea volumului de vânzări gaze la nivelul Romgaz. Pentru realizarea acestei producții un impact pozitiv l-au avut următorii factori:

- comportarea în exploatare a sondelor puse în producție pe noul zăcământ Caragele din zona Munteniei, acesta având un aport de 73 mil.mc (cca.2,8%) la producția totală realizată în Semestrul I;
- creșterea consumului de gaze naturale pentru producerea de energie electrică de către Centrala Iernut;

- aportul de debit obținut ca urmare a operațiunilor de reparații și intervenții sonde, care la nivelul Semestrului I 2017 se ridică la cca.956 mii mc/zi, rezultând un spor de producție de 93,637 mil.mc (3,7% din producția realizată în aceeași perioadă);
- principalele zăcăminte mature au constituit obiectul unui intens program de optimizare a exploatarei prin efectuarea de lucrări de reechipări și intervenții sonde, prin aplicarea de metode pentru eliminarea apei din sonde, prin implementarea de tehnologii performante de perforare și prin montarea de echipamente de măsurare a debitelor la nivel de sondă. Acest din urmă aspect permite o abordare pro-activă asupra performanțelor în exploatarea sondelor, prin monitorizarea permanentă a parametrilor de funcționare putând fi identificate și eliminate cauzele care determină scăderea potențialului de producție al acestora.

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

Nr. crt.	Specificații	SI 2015	SI 2016	SI 2017	Indici
0	1	2	3	4	5=4/3x100
1.	Gaz metan extras brut – total, din care:	2.776,7	2.197,4	2.559,4	116,5%
1.1.	*gaze proprii	2.675,6	2.123,1	2.474,6	116,6%
1.2.	*asociere Schlumberger (100%)	101,1	74,4	84,8	114,0%
2.	Consum tehnologic	39,5	26,6	36,9	138,7%
3.	Gaz metan propriu extras net (1.-1.2.-2.)	2.636,1	2.096,4	2.437,7	116,3%
4.	Gaze proprii injectate în depozite	143,2	210,4	77,6	36,9%
5.	Gaze proprii extrase din depozite	293,3	308,9	497,0	160,9%
6.	Diferențe din PCS-uri	3,1	0,0	-6,6	
7.	Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)	2.783,1	2.194,9	2.863,7	130,5%
8.1.	Gaze vândute în depozit				
8.2.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna	118,3	152,2	268,1	176,1%
9.	Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.+8.1.-8.2.)	2.664,8	2.042,7	2.595,6	127,1%
10.	Gaz metan din asocieri^{*)} – total, din care:	85,9	75,8	85,7	113,1%
	*Schlumberger (50%)	50,5	37,2	42,4	114,3%
	*Raffles Energy (37,5%)	0,2	0,2	0,1	50,0%
	*Amromco (50%)	35,2	38,4	43,2	112,5%
11.	Achiziții gaze din producția internă	8,1	7,0	23,2	331,4%
12.	Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)	2.758,8	2.125,5	2.704,5	127,2%
13.	Gaz metan din producția internă livrat (8.2.+12.)	2.877,1	2.277,7	2.972,6	130,5%
14.	Gaze din import livrate	2,2	6,8	25,7	377,9%
15.	Gaze livrate la Iernut și Cojocna din alte surse (inclusiv dezechilibre)			17,7	
16.	Gaz metan total livrat (13.+14.+15.)	2.879,3	2.284,5	3.016,0	132,0%
*	Servicii de extracție gaze din depozite facturate	1.190,1	931,0	1.198,8	128,8%
*	Servicii de injecție gaze în depozite facturate	731,1	682,5	601,5	88,1%

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

3.2. Rezultate financiare

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

mii lei

Nr. crt.	Specificații	Semestrul I 2016	Semestrul I 2017	Indici (2017/2016)
0	1	2	3	4=3/2x100
1	Venituri – total, din care:	1.910.392	2.327.146	121,82%
	*venituri din exploatare	1.896.307	2.316.303	122,15%
	*venituri financiare	14.085	10.843	76,98%
2	Cifra de afaceri	1.849.903	2.392.220	129,32%
3	Cheltuieli – total, din care:	1.155.388	1.293.373	111,94%
	*cheltuieli de exploatare	1.145.483	1.284.086	112,10%
	*cheltuieli financiare	9.905	9.287	93,77%
4	Profit brut	755.004	1.033.773	136,92%
5	Impozit pe profit	139.737	165.814	118,66%
6	Profit net	615.267	867.959	141,07%

Notă: veniturile și cheltuielile nu conțin producția imobilizată.

Veniturile totale realizate în Semestrul I 2017 au fost mai mari decât cele realizate în Semestrul I 2016 cu 21,8%.

Rezultatele economico-financiare

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

Explicații	Semestrul I 2016	Semestrul I 2017	Indici (2017/2016)
1	2	3	4=3/2x100
Rezultat din exploatare	750.824	1.032.217	137,48%
Rezultat financiar	4.180	1.556	37,22%
Rezultat brut	755.004	1.033.773	136,92%
Impozit pe profit	- 139.737	- 165.814	118,66%
Rezultat net	615.267	867.959	141,07%

Rezultatul net realizat în Semestrul I 2017 de **867.959 mii lei** este mai mare decât cel realizat în aceeași perioadă a anului 2016 cu 41,1%.

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

Indicatori	Formula de calcul	U.M.	SI 2016	SI 2017
1	2	3	4	5
Fondul de rulment (FR)	$C_p - A_i = C_{pr} + D_{tl} + Pr + S_i - A_i$	mil.lei	3.233	3.315
Nevoia de fond de rulment (NFR)	$(A_c - D + Ch_{av}) - (D_{crt} - Cr_{ts} + V_{av})$	mil.lei	2.081	1.523
Trezoreria netă	$FR - NFR = D - Cr_{ts}$	mil.lei	1.152	1.791
Rata rentabilității economice	$P_b / C_p \times 100$	%	7,84	10,98
Rata rentabilității capitalului (ROE)	$P_n / C_{pr} \times 100$	%	6,64	9,57
Rata rentabilității comerciale	$P_b / CA \times 100$	%	40,81	43,21
Rata rentabilității activelor	$P_n / A \times 100$	%	5,55	7,51
EBIT	$P_b + Ch_d - V_d$	mil.lei	741	1.023
EBITDA	$EBIT + Am$	mil.lei	1.014	1.317
ROCE	$EBIT / C_{ang} \times 100$	%	7,70	10,87
Lichiditatea curentă	A_{crt} / D_{crt}	-	3,22	2,55
Solvabilitatea patrimonială	$C_{pr} / P \times 100$	%	83,63	78,50

unde:

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

3.3. Prețuri și tarife

Cadrul de reglementare pentru desfășurarea activităților privind **producția**, transportul, **distribuția**, **furnizarea și înmagazinarea gazelor naturale**, modalitățile de organizare și funcționare a sectorului gazelor naturale, de acces pe piață, precum și criteriile și procedurile aplicabile pentru acordarea de autorizații și/sau licențe în sectorul gazelor naturale este stabilit de Legea nr.123/2012 care, la Cap.XII “Prețuri și tarife”, art.179, prevede următoarele:

☞ activitățile aferente pieței reglementate cuprind:

- furnizarea gazelor naturale la preț reglementat și în baza contractelor-cadru până la 31 decembrie 2014 pentru clienții noncasnici. Începând cu 1 ianuarie 2015 s-au eliminat prețurile reglementate pentru clienții noncasnici;
- furnizarea gazelor naturale la preț reglementat și în baza contractelor-cadru până la 31 decembrie 2021 pentru clienții casnici. În vederea asigurării nediscriminării între categorii de consumatori, până la sfârșitul perioadei de reglementare, clienții casnici și producători de energie termică, numai pentru cantitatea de gaze utilizată la producerea de energie termică în centralele de cogenerare și în centralele termice destinate consumului populației, au același tratament din punctul de vedere al asigurării cantităților și prețului de vânzare al gazelor naturale consumate, indiferent dacă au ales să fie eligibili sau reglementați;

- furnizarea de ultimă instanță a gazelor naturale la preț reglementat și în baza contractelor-cadru pentru clienții finali;
 - transportul gazelor naturale;
 - transportul gazelor prin conductele de alimentare din amonte, conform prevederilor condițiilor de valabilitate a licenței;
 - înmagazinarea subterană a gazelor naturale;
 - stocarea gazelor naturale în conductă;
 - distribuția gazelor naturale și a biogazului/biometanului;
 - activitățile conexe desfășurate de către operatorii licențiați;
 - activități aferente operării terminalului GNL;
- ✎ pe piața reglementată sistemele de prețuri și tarife se stabilesc de ANRE, pe baza metodologiilor aprobate și publicate de aceasta, după informarea și consultarea tuturor părților interesate;
- ✎ calendarul de eliminare treptată a prețurilor reglementate pentru clienții finali este stabilit de către Guvern, în conformitate cu graficul de eșalonare a prețurilor producătorilor, propus de ANRE și ANRM, ținând seama de posibilele efecte negative ale eliminării prețurilor reglementate, astfel încât acestea să fie cât mai puțin resimțite de client;
- ✎ ANRE va monitoriza anual rezultatele calendarului de eliminare treptată a prețurilor reglementate pentru clienții finali și propune Guvernului, după caz, valorificarea producției interne a gazelor naturale pe piața internă până la finalizarea calendarului aprobat.

Romgaz acționează atât pe piața reglementată, desfășurând activități de înmagazinare subterană a gazelor naturale și respectiv de distribuție a acestora, cât și pe piața nereglementată, desfășurând activități de producție și furnizare gaze naturale.

Înmagazinarea subterană a gazelor naturale

Tarifele de înmagazinare practicate în cele două perioade de comparație sunt cele aprobate prin Ordinul ANRE nr.58 din 27 martie 2015.

Menționăm faptul că ANRE, prin Ordinul nr.9 din 23 martie 2016 și respectiv prin ordinul nr.19 din 30 martie 2017 a prelungit durata de aplicare a Ordinului nr.58/2015.

Situația tarifelor de înmagazinare practicate este prezentată în tabelul de mai jos:

Componenta de tarif	U.M.	Tarife
Componentă volumetrică pentru <i>injecția</i> gazelor naturale	lei/MWh	2,37
Componentă fixă pentru <i>rezervarea capacității</i> de înmagazinare	lei/MWh/ciclu de înmagazinare	13,68
Componentă volumetrică pentru <i>extracția</i> gazelor naturale	lei/MWh	1,87

Distribuția gazelor naturale

Tarifele de distribuție practicate în semestrul I 2016 sunt cele aprobate prin Ordinul nr.133/2015 privind stabilirea tarifelor reglementate pentru prestarea serviciului de distribuție și aprobarea prețurilor pentru furnizarea reglementată a gazelor naturale realizate de Societatea Națională de Gaze Naturale "Romgaz" - S.A. Mediaș, iar cele practicate în semestrul I 2017 sunt cele aprobate prin Ordinul nr.58 din 27 septembrie 2016.

Prețurile finale reglementate practicate în semestrul I 2016 sunt cele stabilite prin Ordinul ANRE nr.133/2015, iar cele practicate în semestrul I 2017 sunt cele aprobate prin Ordinul nr.58 din 27 septembrie 2016.

3.4. Activitatea investițională

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

Societatea a realizat în perioada 2014-30 iunie 2017 investiții în valoare de cca.2,7 mld.lei, astfel:

Perioada	2014	2015	2016	SI 2017	Total
Valoare (mii lei)	1.085.500	937.916	497.716	221.586	2.742.718

Pentru anul 2017 Romgaz și-a programat investiții în valoare de 1.143,00 mil.lei din care programul pentru semestrul I este de 471,13 mil.lei și a realizat 221,59 mil.lei, ceea ce reprezintă o realizare de 47,03% a programului.

Investițiile au fost finanțate exclusiv din surse proprii.

Din punctul de vedere al realizărilor fizice aferente perioadei analizate, au fost finalizate obiectivele începute în anul precedent, s-au derulat activitățile de pregătire (proiectare, obținere terenuri, avize, acorduri, autorizații, achiziții) pentru obiectivele noi și s-au executat lucrările de modernizare și reparații capitalizabile la sondele aflate în exploatare.

Aceste realizări fizice asigură premiza pentru înregistrarea realizărilor valorice în semestrul II.

Nerealizări s-au înregistrat la obiectivele de natura instalațiilor tehnologice la sonde, re tehnologizărilor și modernizărilor la instalații și echipamente și asocierilor.

Nivelul valoric al realizărilor pe semestrul I 2017 este mai scăzut decât cel planificat aferent aceleiași perioade, motivat de următoarele aspecte:

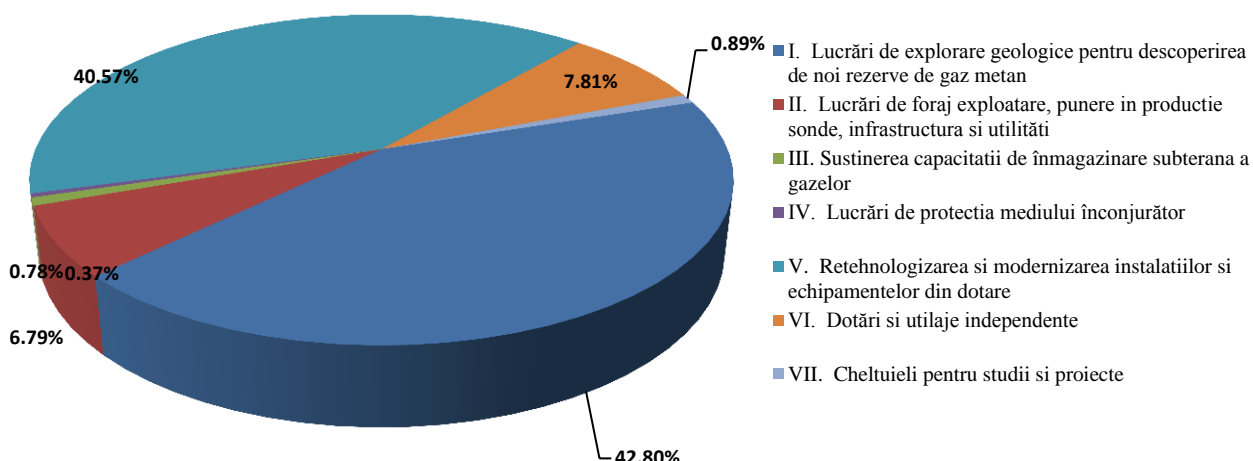
- înregistrarea unor economii față de valorile estimate prin proiectele de foraj rezultate în urma organizării procedurilor de achiziție a lucrărilor de foraj sonde;
- cadrul legislativ neclar privind legalitatea execuției de către beneficiari sau administratorii drumurilor a unor lucrări pe drumurile publice locale care asigură accesul către locațiile sondelor;
- încheierea cu întârziere a unor contracte de execuție instalații tehnologice de suprafață și colectoare gaze, generată de respingerea repetată a documentațiilor de atribuire de către SEAP (Sistemul Electronic de Achiziții Publice);
- imposibilitatea obținerii terenurilor necesare realizării anumitor obiective de investiții de natura instalații tehnologice de suprafață și colectoare de gaze.

Comparativ cu perioada similară a anului precedent, situația realizărilor pe principalele capitole este prezentată în tabelul de mai jos:

mii lei

Capitol investiții	SI 2016	SI 2017	%
1	2	3	4=3/2x100
I. Lucrări de explorare geologică pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	72.704	94.837	130,44
II. Lucrări de foraj de exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități	10.730	15.056	140,32
III. Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor	28.442	1.728	6,07
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	66	810	1,64
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	99.818	89.894	90,06
VI. Dotări și utilaje independente	13.879	17.296	124,42
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	2.552	1.965	76,64
TOTAL	228.191	221.586	97,10

În figura următoare este prezentată structura investițiilor realizate în perioada de raportare:



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

Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat	Realizat
1.	Execuție foraj, explorare	38 de sonde	12 sonde finalizate 5 sonde în execuție 11 sonde în achiziție 21 sonde pregătire pentru achiziție
2.	Proiectare foraj	23 sonde	25 sonde în proiectare sau achiziție proiectare
3.	Execuție foraj exploatare	3 sonde	în curs de contractare
4.	Execuție instalații tehnologice – sonde rămase pe gaze	44 sonde	2 sonde finalizate 13 sonde în execuție 7 sonde în achiziție execuție 7 elaborare proiecte 15 obținere autorizație de construire

Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat	Realizat
5.	Suținere capacități de înmagazinare	Depozit Urziceni - sistem de injecție/extracție gaze - foraj 2 sonde	- execuție 90% - în execuție
6.	Modernizări sonde	102 sonde, corelat cu programul anual stabilit cu ANRM	102 sonde finalizate 20 sonde în execuție
7.	Reparații capitalizabile sonde și modernizări sonde (reechipări/reactivări sonde)	102 sonde, corelat cu programul anual stabilit cu ANRM	102 sonde finalizate
8.	Producția de energie electrică	Achiziția execuției lucrărilor de modernizare	a fost atribuit contractul și a început derularea acestuia: elaborarea părții de inginerie, a proiectelor tehnice și a documentațiilor necesare obținerii diferitelor avize, aprobări și autorizații, amenajare teren.
9.	Asocieri	Aurelian Petroleum: - probare sonda 1 Voitinel Lukoil: - cercetare geochimică (500 km ²) - cercetare prin lucrări de electrometrie - program de training și transfer de tehnologie (TT&T) Amromco: - foraj 2 sonde - reparații la 7 sonde Slovacia: - foraj 5 sonde - studii G&G	în curs de execuție - se elaborează studii și interpretări date pentru identificarea de lead-uri și prospecte pentru noi sonde de explorare - în curs de execuție - finalizat - finalizat - în curs de execuție - finalizate

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții însumând 171.413 mii lei.

La finele semestrului I 2017 societatea are încheiate contracte pentru obiective de investiții în valoare de 252.815 mii lei.

Dezvoltare CTE Iernut

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

În ceea ce privește posibilitățile de adaptare ale CTE Iernut la o piață de energie tot mai competitivă, analiza situației și a performanțelor actuale ale centralei evidențiază următoarele aspecte cheie:

- compararea randamentelor de producere a energiei electrice (consumurile specifice de combustibil) ale grupurilor existente în cadrul centralei, cu performanțele

realizate pe plan mondial în instalații bazate pe utilizarea unui ciclu combinat gaze-abur (randamente de 55-59%), conduce la o diferență de 15-20 puncte de randament în favoarea instalațiilor care utilizează cicluri combinate;

- prin utilizarea unui ciclu combinat, la creșterea eficienței energetice se adaugă și creșterea elasticității în exploatare a grupurilor cât și reducerea emisiilor poluante (CO₂, NOX etc.);
- necesitatea actuală de reducere a costurilor de producere a energiei electrice, corelată cu cea de reducere a consumului de hidrocarburi, conduce la adoptarea unor tehnologii performante, cu consumuri specifice minime.

În consecință, a apărut ca necesară și oportună analiza posibilităților de dezvoltare CTE Iernut în vederea îmbunătățirii parametrilor tehnico-economici, a creșterii duratei de exploatare și a încadrării în dispozițiile “Directivei 2010/75/UE a Parlamentului European” privind emisiile industriale.

Urmare a considerentelor de mai sus, conform Hotărârii Consiliului de Administrație nr.14 din 23 iunie 2016, Romgaz va:

- dezvolta și exploata CTE Iernut, fără încheierea unui contract de asociere în participațiune cu alte persoane fizice sau juridice;
- finanța investiția privind dezvoltarea CTE Iernut, din surse proprii și prin accesarea fondurilor din PNI;
- încheia în termen cât mai scurt posibil un contract de lucrări având ca obiect dezvoltarea CTE Iernut, în varianta propusă de conducerea executivă, respectiv construcția unei centrale noi, într-o variantă constructivă ciclu combinat cu turbine cu gaz (CCTG) la o putere instalată de max.430 MW și eficiența electrică brută, la sarcină nominală, de min.55%.

În acest sens societatea a procedat la atribuirea unui contract de achiziție publică în sensul prevederilor Legii nr.99/23.05.2016, privind achizițiile sectoriale și HG nr.394/2016 privind normele metodologice de aplicare a prevederilor referitoare la atribuirea contractului sectorial.

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

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

S-au desfășurat o serie de întâlniri între echipa de proiect Romgaz și specialiștii executantului în vederea definitivării proiectului tehnic, acesta urmând a fi avizat în CTE Iernut și CTE Romgaz.

Au fost efectuate livrări de subansamble ale echipamentelor.

În urma finalizării studiului geotehnic, rezultă necesitatea executării unor piloți de fundație. Începând cu 21 august 2017 executantul își propune începerea executării și testării piloților de probă.

3.5. Litigii

Situația sintetizată a litigiilor în care este implicată Romgaz se prezintă astfel:

- ☞ numărul total de litigii este de 115 (exclusiv litigiile de muncă fără pretenții financiare, obligația de a face, situațiile în care societatea este terț poprit etc), din care:
 - ☞ 74 de cauze în care Romgaz este reclamantă;
 - ☞ 27 de cauze în care Romgaz este pârâtă;
 - ☞ 14 cauze în care Romgaz este parte civilă/vătămată;
- ☞ valoarea totală a dosarelor în care Romgaz are calitatea de reclamantă este de 1.856.727.429 lei.
- ☞ valoarea totală a dosarelor în care Romgaz este pârâtă este de 8.422.312,55 lei și 60.000 euro.

3.6. Acte juridice încheiate în condițiile art.52 din OUG nr.109/2011

Actele juridice încheiate în perioada 1 ianuarie-30 iunie 2017 în condițiile art.52 alin.(1) și alin.(6) din OUG nr.109 din 30 noiembrie 2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, așa cum acesta a fost modificat prin Legea nr.111/2016, sunt prezentate în tabelul următor:

Nr. crt.	Parte contractantă	Număr/Dată contract	Obiectul contractului	Valoare, fără TVA (lei)
0	1	2	3	4
1	SC CET Govora SA	95/29.06.2017	vânzare-cumpărare gaze naturale	27.176.310,50
		6/30.06.2016 prelungit și modificat prin AA 1/2016 și 2/2017	- I I -	18.881.157,90
		7/30.06.2016 prelungit și modificat prin AA 1,2,3,4/2016 și 5,6,7,8/2017	- I I -	1.949.519,14
2	SC Electrocentrale Constanța SA	18.051/20.06.2017	vânzare-cumpărare gaze naturale	6.219.320,75
		24/30.09.2016 prelungit și modificat prin AA 1/2017	- I I -	9.301.028,11
		25/30.09.2016 prelungit și modificat prin AA 1,2,3/2016 și 4,5,6,7/2017	- I I -	64.460.491,22 ^{*)}
3	SC Oltchim SA	100/29.06.2017	vânzare-cumpărare gaze naturale	27.862.710,10
		101/29.06.2017	- I I -	20.939,64
4	SC Electrocentrale București SA	11.563/31.05.2017	vânzare-cumpărare gaze naturale	3.187.325,26
		11.565/31.05.2017	- I I -	2.443.381,00
		8/29.07.2016 prelungit și modificat prin AA 1,2,3,4/2016	- I I -	401.258.067,22 ^{*)}
		9/29.07.2016 prelungit și modificat prin AA 1,2,3/2016 și 4,5,6,7/2017	- I I -	461.560.637,07 ^{*)}

Nr. crt.	Parte contractantă	Număr/Dată contract	Obiectul contractului	Valoare, fără TVA (lei)
5	SC Electrocentrale Galați SA	1/12.01.2017	- I I -	4.007.000,00 ^{*)}
		32/31.10.2016 prelungit și modificat prin AA 1,2,3/2016 și 4,5,6,7/2017	vânzare-cumpărare gaze naturale	50.016.084,55 ^{*)}
6	SC Termoficare Oradea SA	33/31.10.2016 prelungit și modificat prin AA 1,2/2016 și 3,4,5/2017	- I I -	27.481.438,79 ^{*)}
		37/21.12.2015 prelungit și modificat prin AA 1,2/2016 și 3,4/2017	vânzare-cumpărare gaze naturale	101.303.790,46 ^{*)}
7	SC Termo Calor Confort SA	38/21.12.2015 prelungit și modificat prin AA 1,2,3,4,5/2016 și 6,7,8,9/2017	- I I -	101.891.439,36 ^{*)}
		13/29.09.2016 prelungit și modificat prin AA 1/2017	vânzare-cumpărare gaze naturale	2.424.981,17 ^{*)}
8	SC Complex Energetic Hunedoara SA	14/29.09.2016 prelungit și modificat prin AA 1,2,3/2016 și 4,5,6,7/2017	- I I -	22.401.252,72 ^{*)}
		16/23.09.2016 prelungit și modificat prin AA 1,2,3/2016 și 4,5,6,7/2017	vânzare-cumpărare gaze naturale	2.318.149,48 ^{*)}
		17/23.09.2016 prelungit și modificat prin AA 1,2/2017	- I I -	31.216.922,68 ^{*)}

^{*)} – valoarea estimată a contractelor este actualizată cu actele adiționale încheiate pe Semestrul I 2017

IV. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

4.1. Situația interimară a poziției financiare

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

INDICATOR	31 decembrie 2016 (mii lei)	30 iunie 2017 (mii lei)	Variatie (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5.789.262	5.653.721	-2,34
Alte imobilizări necorporale	397.864	373.071	-6,23
Investiții în filiale	1.200	1.200	0,00
Investiții în asociați	120	120	0,00
Alte investiții financiare	69.657	69.678	0,03
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	6.258.103	6.097.790	-2,56
Active circulante			
Stocuri	575.983	487.552	-15,35
Creanțe comerciale și alte creanțe	828.610	683.719	-17,49
Alte active financiare	2.892.751	2.443.872	-15,52
Alte active	141.525	51.624	-63,52
Numerar și echivalent de numerar	280.526	1.791.267	538,54
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	4.719.395	5.458.034	15,65
TOTAL ACTIVE	10.977.498	11.555.824	5,27
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital emis	385.422	385.422	0,00
Rezerve	3.020.152	3.036.461	0,54
Rezultat reportat	6.270.587	5.649.923	-9,90
TOTAL CAPITALURI	9.676.161	9.071.806	-6,25
Datorii pe termen lung			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	119.986	117.017	-2,47
Datorii privind impozitul amânat	40.123	23.427	-41,61
Provizioane	194.048	200.156	3,15
Total datorii termen lung	354.157	340.600	-3,83
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	569.941	329.410	-42,20
Datorii cu impozitul pe profit curent	60.295	61.728	2,38
Venituri în avans	4.924	1.631	-66,88
Provizioane	50.437	37.865	-24,93
Alte datorii	261.583	1.712.784	554,78
Total datorii pe termen scurt	947.180	2.143.418	126,29
TOTAL DATORII	1.301.337	2.484.018	90,88
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	10.977.498	11.555.824	5,27

Active imobilizate

Totalul activelor imobilizate a înregistrat o scădere de 2,56%, adică cu 160,31 milioane lei, de la 6.258,1 milioane lei la 31 decembrie 2016 la 6.097,8 milioane lei la 30 iunie 2017, diminuare datorată, în principal, amortizării și deprecierii acestor active, precum și unui volum mai redus al investițiilor în active de explorare și producție gaze naturale.

Active circulante

Activele circulante au crescut cu 738,64 milioane lei ca urmare a majorării numerarului și echivalentelor de numerar.

Stocuri

Diminuarea stocurilor la 30 iunie 2017 față de 31 decembrie 2016 cu 15,35% (88,43 milioane lei) se datorează, în principal, diminuării stocului de gaze din depozite, ca urmare a livrărilor din primul semestru al anului 2017 și a înmagazinării unei cantități reduse de gaze în primul semestru al anului 2017.

Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale au scăzut, față de 31 decembrie 2016, cu 17,49%, datorită livrărilor de gaze mai mici la finalul Semestrului I 2017 față de finalul anului 2016, ca urmare a sezonității activității.

Alte active

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

Numerar și echivalent de numerar. Alte active financiare

Numerarul, echivalentele de numerar și alte active financiare au fost la 30 iunie 2017 în sumă de 4.235,1 milioane lei, față de 3.173,3 milioane lei la finalul anului 2016, creșterea fiind datorată încasărilor din primul semestru al anului 2017 și unui volum redus al lucrărilor de investiții. Din aceste disponibilități au fost plătite în cursul lunii iulie 2017, dividendele aferente anului 2016, așa cum au fost aprobate de acționarii societății.

Capitaluri

Capitalurile proprii ale societății s-au diminuat cu 6,25% (604,36 milioane lei) față de finalul anului 2016 datorită repartizării către acționari, sub formă de dividende, a rezultatului anului 2016 și a unei părți din rezultatul obținut în anii anteriori, conform hotărârii AGA.

Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung au înregistrat o diminuare față de 31 decembrie 2016, în principal ca urmare a modificării provizionului pentru dezafectarea sondelor de producție și înmagazinare deținute de societate.

Datorii pe termen scurt

Datoriile pe termen scurt au crescut cu 1.196,24 milioane lei, de la 947,18 milioane lei, cât se înregistrau la 31 decembrie 2016, la 2.143,42 milioane lei, suma înregistrată la 30 iunie 2017, datorită repartizării dividendelor de plată către acționari.

Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale s-au micșorat față de 31 decembrie 2016 cu 42,20%, ca urmare a reducerii avansurilor încasate pentru gazele ce urmează a fi livrate în perioada următoare (189,44 milioane lei la 30 iunie 2017, față de 464,05 milioane lei la 31 decembrie 2016).

Alte datorii

Alte datorii au înregistrat o majorare cu 554,78%, ca efect al înregistrării datoriei societății față de acționari, reprezentând dividendele repartizate, conform hotărârii AGA, din profitul anului 2016.

Provizioane

Provizioanele pe termen scurt au înregistrat o scădere de 24,93% față de anul încheiat la 31 decembrie 2016. Această diminuare s-a datorat reversării provizionului pentru participarea salariaților societății la profit în urma aprobării de către AGA a plății acesteia.

4.2. Situația interimară a rezultatului global

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

Descriere	SI 2016 (mii lei)	SI 2017 (mii lei)	Diferențe (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=3-2	5=4/2x100
Cifra de afaceri	1.849.903	2.392.220	542.317	29,32
Costul mărfurilor vândute	(37.867)	(45.791)	7.924	20,93
Venituri din investiții	13.624	10.704	(2.920)	-21,43
Alte câștiguri sau pierderi	(130.984)	(64.599)	(66.385)	-50,68
Variația stocurilor	(17.639)	(142.057)	124.418	705,36
Materii prime și consumabile	(29.343)	(32.128)	2.785	9,49
Amortizare și deprecieri	(272.935)	(294.052)	21.117	7,74
Cheltuieli cu personalul	(229.977)	(261.084)	31.107	13,53
Cheltuieli financiare	(9.167)	(8.875)	(292)	-3,19
Cheltuieli de explorare	-	(70.181)	70.181	n/a
Alte cheltuieli	(444.648)	(516.460)	71.812	16,15
Alte venituri	64.037	66.076	2.039	3,18
Profit înainte de impozitare	755.004	1.033.773	278.769	36,92
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(139.737)	(165.814)	26.077	18,66
Profitul net	615.267	867.959	252.692	41,07

Cifra de afaceri

În semestrul încheiat la 30 iunie 2017, cifra de afaceri a înregistrat o creștere de 29,32% (542,32 milioane lei) față de perioada similară a anului anterior.

Creșterea cu 376,33 milioane lei a cifrei de afaceri din vânzarea gazelor naturale, atât a celor din producția Romgaz, cât și a celor achiziționate în vederea revânzării și din asocieri, a fost completată de majorarea veniturilor din vânzarea de energie electrică și servicii de înmagazinare gaze în depozite și servicii auxiliare. Creșterea semnificativă a veniturilor s-a datorat atât cantităților mai mari de gaze vândute cât și a cantităților mai mari de gaze extrase din depozit.

Costul mărfurilor vândute

Costul mărfurilor vândute a crescut cu 20,93%, respectiv 7,92 milioane lei, în semestrul încheiat la 30 iunie 2017, comparativ cu perioada similară a anului 2016, ca urmare a livrării

unei cantități mai mari de gaze achiziționate în vederea revânzării, în special gaze din import și pentru compensarea dezechilibrelor pe piața de gaze reglementate de codul rețelei.

Alte câștiguri sau pierderi

În semestrul încheiat la 30 iunie 2017 societatea a înregistrat o pierdere netă de 66,4 milioane lei, în scădere față de aceeași perioadă a anului precedent când a fost înregistrată o ajustare pentru deprecierea creanțelor față de unul dintre principalii clienți ai Societății. În cursul primului semestru al anului 2017 s-au înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor nesemnificative, de 2,5 milioane lei.

Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate în Semestrul I 2017, în valoare de 37,0 milioane lei se compensează aproape în totalitate cu venitul provenit din reversarea ajustării de depreciere înregistrate în anii precedenți. Venitul este prezentat în cadrul poziției Amortizare și depreciere.

Variația stocurilor

În semestrul I al anilor 2017 și 2016, cantitățile de gaze proprii Romgaz, extrase din depozite au fost mai mari decât cele injectate, generând astfel o variație a stocurilor defavorabilă (pierdere). Diferența mult mai mare între cantitatea de gaze extrasă din depozite față de cea injectată în cursul semestrului curent față de perioada similară a anului trecut a generat variația de 705,36% între cele două perioade.

Amortizare și depreciere

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

Cheltuieli cu personalul

În perioada de raportare, cheltuielile cu salariile, taxele și contribuțiile sociale aferente salariaților au înregistrat o creștere de 13,53%, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2016. Majorarea față de anul anterior se datorează, în principal, cheltuielii generate de participarea salariaților la profit, aprobată de AGA în cursul lunii iunie 2017. Această cheltuială este anulată de reluarea la venituri a provizionului constituit la finalul anului 2016, venitul fiind prezentat în cadrul Altor cheltuieli.

Cheltuieli de explorare

Cheltuielile de explorare înregistrate în Semestrul I 2017 în valoare de 70,2 milioane lei sunt anulate de reluarea la venituri a ajustării de depreciere înregistrate în anii precedenți. Aceste venituri sunt înregistrate în cursul perioadei în cadrul cheltuielii nete cu Amortizarea și deprecierea.

Alte cheltuieli

Alte cheltuieli au înregistrat o majorare cu 16,15% față de semestrul I al anului 2016. Majorarea se datorează următoarelor:

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

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

Un efect pozitiv asupra rezultatului primului semestru al anului 2017 l-a avut eliminarea impozitului pe construcții speciale.

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

mii lei

Descriere	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Decontări între segmente	TOTAL
1	2	3	4		5	6
<i>Cifra de afaceri</i>						
*Semestrul I 2016	1.574.438	194.890	155.691	114.630	(189.746)	1.849.903
*Semestrul I 2017	1.998.444	251.959	299.000	124.589	(281.772)	2.392.220
<i>Costul mărfurilor vândute</i>						
*Semestrul I 2016	(15.399)	(408)	(21.756)	(304)	-	(37.867)
*Semestrul I 2017	(40.182)	(1)	(5.268)	(340)	-	(45.791)
<i>Venituri din investiții</i>						
*Semestrul I 2016	456	2.256	23	10.889	-	13.624
*Semestrul I 2017	196	1.134	10	9.364	-	10.704
<i>Alte câștiguri sau pierderi</i>						
*Semestrul I 2016	(129.153)	(721)	(327)	(783)	-	(130.984)
*Semestrul I 2017	(43.714)	(1.459)	(361)	(19.065)	-	(64.599)
<i>Variația stocurilor</i>						
*Semestrul I 2016	(10.843)	(8.442)	75	1.571	-	(17.639)
*Semestrul I 2017	(111.807)	(31.356)	44	1.062	-	(142.057)
<i>Materii prime și consumabile</i>						
*Semestrul I 2016	(19.824)	(4.658)	(731)	(5.264)	1.134	(29.343)
*Semestrul I 2017	(23.522)	(4.971)	(516)	(5.405)	2.286	(32.128)
<i>Amortizare și depreciere</i>						
*Semestrul I 2016	(210.834)	(46.936)	(3.438)	(11.727)	-	(272.935)
*Semestrul I 2017	(229.993)	(51.677)	(3.660)	(8.722)	-	(294.052)
<i>Cheltuieli cu personalul</i>						
*Semestrul I 2016	(146.642)	(21.929)	(13.499)	(47.907)	-	(229.977)
*Semestrul I 2017	(166.816)	(25.139)	(15.722)	(53.407)	-	(261.084)
<i>Cheltuieli financiare</i>						
*Semestrul I 2016	(8.366)	(801)	-	-	-	(9.167)
*Semestrul I 2017	(8.058)	(817)	-	-	-	(8.875)
<i>Cheltuieli de explorare</i>						
*Semestrul I 2016	-	-	-	-	-	-
*Semestrul I 2017	(70.181)	-	-	-	-	(70.181)
<i>Alte cheltuieli</i>						
*Semestrul I 2016	(480.322)	(44.800)	(87.610)	(21.121)	189.205	(444.648)
*Semestrul I 2017	(536.594)	(26.294)	(200.610)	(32.809)	279.847	(516.460)
<i>Alte venituri</i>						
*Semestrul I 2016	63.408	568	40	614	(593)	64.037
*Semestrul I 2017	66.120	28	33	256	(361)	66.076
<i>Profit înainte de impozitare</i>						
*Semestrul I 2016	616.919	69.019	28.468	40.598	-	755.004
*Semestrul I 2017	833.893	111.407	72.950	15.523	-	1.033.773
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit</i>						
*Semestrul I 2016	-	-	-	(139.737)	-	(139.737)
*Semestrul I 2017	-	-	-	(165.814)	-	(165.814)
<i>Profitul perioadei</i>						
*Semestrul I 2016	616.919	69.019	28.468	(99.139)	-	615.267
*Semestrul I 2017	833.893	111.407	72.950	(150.291)	-	867.959

4.3. Situația fluxurilor de trezorerie

Fluxurile de trezorerie înregistrate în Semestrul I 2017 și respectiv în Semestrul I 2016 se prezintă astfel:

INDICATOR	6 luni încheiate la 30.06.2016 (mii lei)	6 luni încheiate la 30.06.2017 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profitul net aferent perioadei	615.267	867.959	41,07
<i>Ajustări pentru:</i>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	139.737	165.814	18,66
Cheltuieli cu dobânzile	9	3	-66,67
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	9.158	8.872	-3,12
Venituri cu dobânzile	(13.624)	(10.704)	-21,43
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	49.347	37.043	-24,93
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	(1.230)	(838)	-31,87
Variația altor provizioane	(4.911)	(15.550)	216,64
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	13.890	(8.730)	n/a
Pierderi din proiecte de explorare	-	70.181	n/a
Deprecierea netă a activelor imobilizate	(23.126)	28.270	n/a
Cheltuieli cu amortizarea	282.171	274.512	-2,71
Deprecierea altor investiții financiare	(1.516)	(21)	-98,61
Deprecierea investițiilor în asociați	-	(3.392)	n/a
Pierderi din cedarea investițiilor în asociați și a altor investiții financiare	1.577	3.392	115,09
Pierderi din creanțele comerciale și alte creanțe	78.537	21.882	-72,14
Deprecierea netă a stocurilor	3.021	5.401	78,78
Numerar generat din activități operaționale, înainte de variația capitalului circulant	1.148.307	1.444.094	25,76
Variația capitalului circulant			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	30.861	83.054	169,12
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	91.269	212.910	133,28
(Creștere)/Descreștere datorii comerciale și alte datorii	(145.558)	(260.539)	78,99
Numerar generat din activități operaționale	1.124.879	1.479.519	31,53
Dobânzi plătite	(9)	(3)	-66,67
Impozit pe profit plătit	(208.384)	(181.077)	-13,10
Numerar net generat din activități operaționale	916.486	1.298.439	41,68
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
(Creștere)/Descreștere alte active financiare	(302.899)	449.829	n/a
Dobânzi încasate	12.963	7.617	-41,24
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	5	66	1220,00
Încasări din cedarea altor investiții financiare	400	-	n/a
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(147.384)	(150.024)	1,79
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(67.507)	(94.695)	40,27
Numerar net utilizat în activități de investiții	(504.422)	212.793	-142,19
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Dividendele plătite	(123)	(491)	299,19
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(123)	(491)	299,19
Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar	411.941	1.510.741	266,74
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	740.352	280.526	-62,11
Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie	1.152.293	1.791.267	55,45

V. EXECUȚIA CONTRACTULUI DE MANDAT/CONTRACTELOR DE ADMINISTRARE

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

- ✎ 12 iunie 2013 - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.8, aprobă numirea domnului “*Virgil Marius Metea în funcția de administrator executiv-director general*”;
- ✎ 26 iulie 2013 - Adunarea Generală a Acționarilor, prin Hotărârea nr.12, aprobă forma Contractului de administrație ce va fi încheiat cu membrii Consiliului de Administrație;
- ✎ 25 septembrie 2013 - Adunarea Generală a Acționarilor, prin Hotărârea nr.16, aprobă Planul de administrare al societății pe perioada 2013-2017, prezentat și elaborat de către Consiliul de Administrație;
- ✎ 16 decembrie 2013 - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.29, aprobă Contractul de mandat dintre Romgaz și domnul Virgil Marius Metea în calitate de administrator executiv-director general;
- ✎ 29 ianuarie 2014 - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.1, aprobă “*Planul de management pe durata mandatului Directorului general al Societății Naționale de Gaze Naturale “ROMGAZ” – S.A., respectiv pentru perioada 2013-2017*”;
- ✎ 7 iunie 2017 - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.14 aprobă reînnoirea Contractului de mandat al Directorului General – Domnul Virgil Marius Metea pe o perioadă de patru ani și faptul că indicatorii și criteriile de performanță din Contractul de mandat, pentru anul 2017, vor fi cei aprobați de către Adunarea Generală a Acționarilor prin bugetul de venituri și cheltuieli.

Obiectivele și criteriile de performanță

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

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

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

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

- Managementul resurselor umane;

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

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

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

Actualizarea valorilor indicatorilor de performanță

Prevederile Contractului de administrare și ale Planului de administrare

Adunarea Generală a Acționarilor, prin Hotărârea nr.12 luată în cadrul ședinței din data de 26 iulie 2013, a aprobat forma Contractului de administrare ce va fi încheiat cu membrii Consiliului de Administrație.

Contractul de administrare cuprinde și clauze referitoare la revizuirea/actualizarea indicatorilor de performanță, după cum urmează:

☞ Art.4: “... Administratorul va efectua toate actele necesare ... în vederea îndeplinirii obiectivelor și criteriilor de performanță stabilite în Anexa 1 la prezentul, împreună cu ceilalți membri ai Consiliului de Administrație, și/sau revizuite anual, după caz, în termen de 30 de zile de la data aprobării/rectificării bugetului de venituri și cheltuieli”;

☞ Art.9: “Administratorul se obligă ca, împreună cu ceilalți administratori, să ducă la îndeplinire planul de administrare și hotărârile AGA, în scopul atingerii obiectivelor și criteriilor de performanță, stabilite în Anexa 1 la prezentul Contract de Administrație. Criteriile și obiectivele de performanță se aplică pe întreaga perioadă a mandatului administratorului, valorile indicatorilor de performanță urmând a fi actualizate anual în conformitate cu prevederile bugetului de venituri și cheltuieli”.

Prin Hotărârea nr.16 din data de 25 septembrie 2013, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat Planul de administrare al societății pe perioada 2013-2017, prezentat și elaborat de către Consiliul de administrație.

Planul de administrare al societății prevede de asemenea posibilitatea modificării indicatorilor de performanță, menționând faptul că realizarea indicatorilor inițiali asumați de administratori este condiționată de îndeplinirea unor sarcini de către autoritățile statului, după cum urmează:

☞ *“Indicatorii de performanță prevăzuți în prezentul plan, ca rezultat al obiectivelor strategice stabilite și a planului de măsuri de realizat pentru îndeplinirea acestora, vor fi supuși din nou analizei în vederea aprobării de către Adunarea Generală a Acționarilor, în cazul în care se va constata că, din motive care nu sunt sub controlul administratorilor, din cauze externe societății (declinul pieței de gaze naturale și energie electrică, modificări ale cadrului legal și de reglementare s.a.) sau ca urmare a retratării situațiilor financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) obiectivele și respectiv indicatorii de performanță nu pot fi îndeplinite” – Rezumat al Planului de administrare (ultimul paragraf);*

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

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

.....
În cazul în care, alte circumstanțe sau evenimente în afara controlului Romgaz o impun, Planul de Administrare va fi amendat/modificat/completat în mod corespunzător în ceea ce privește nivelul indicatorilor de performanță” – punctul 4.7. Criterii și obiective de performanță din Planul de administrare (pag.76-ultimul paragraf).

Prevederile Contractului de administrare și ale Planului de administrare

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

Contractul de mandat prevede posibilitatea renegocierii acestuia, astfel:

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

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

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

☞ *“Indicatorii de performanță prevăzuți în prezentul plan, ca rezultat al obiectivelor strategice stabilite și a planului de măsuri de realizat pentru îndeplinirea acestora, vor fi supuși din nou analizei în vederea aprobării de către Consiliul de Administrație, în cazul în care se va constata că, din motive care nu sunt sub controlul administratorilor, din*

cauze externe societății (declinul pieței de gaze naturale și energie electrică, modificări ale cadrului legal și de reglementare s.a.) obiectivele și respectiv indicatorii de performanță nu pot fi îndeplinite” – Rezumat al Planului de management (ultimul paragraf); și

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

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

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

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

Demersurile efectuate pentru modificarea contractelor

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

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

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

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

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

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

Contractele de administrare

Ca urmare a celor menționate mai sus, conducerea administrativă a solicitat acționarilor, conform prevederilor Planului de administrare și a Contractului de administrare, ajustarea modului de calcul a indicatorilor de performanță din cadrul Contractelor de administrare. Solicitarea a fost fundamentată prin Referatul nr.13.293 din 16 mai 2016 care a fost prezentat acționarilor și a fost discutat în ședința ordinară din data de 16 iunie 2016.

În urma analizei solicitărilor fundamentate în cadrul referatului, prin pct.I din Hotărârea nr.5 din 16 iunie 2016, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat “*modificarea modului de calcul a indicatorilor de performanță în sensul eliminării efectelor factorilor de influență externi, care nu sunt sub controlul managementului societății*”. Prin pct.II din aceeași hotărâre

Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat “încheierea unui Act adițional la Contractul de administrare pentru modificarea modului de calcul al indicatorilor de performanță, în sensul eliminării factorilor de influență externi care nu sunt sub controlul managementul societății”, mandatându-se reprezentantul acționarului majoritar pentru semnarea Actului adițional la Contractul de administrare (pct.III).

La solicitarea Ministerului Energiei, în calitate de acționar majoritar, a fost completată ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 11 august 2016 cu propunerea de revocare a aprobărilor date de AGA în ședința din data de 16 iunie 2016 referitoare la modificarea modului de calcul a indicatorilor de performanță, încheierea unui act adițional la Contractul de administrare și mandatarea reprezentantului acționarului majoritar pentru semnarea acestuia. Prin Hotărârea nr.7 din 11 august 2016 AGA a aprobat solicitările formulate de Ministerul Energiei.

Pe ordinea de zi a ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 15 noiembrie 2016 a fost introdus, în vederea analizei și aprobării, *Referatul nr.25.988 din 5 octombrie 2016 privind propunerea de modificare a indicatorilor de performanță din cadrul Contractului de administrare*. Prin acest Referat Consiliul de Administrație a solicitat *“stabilirea indicatorilor de performanță la nivelul indicatorilor din bugetul de venituri și cheltuieli aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hotărârea nr.5 din 16 iunie 2016”*. Prin Hotărârea nr.10 din 15 noiembrie 2016 AGA nu aprobă *“criteriile și obiectivele de performanță, în coroborare cu bugetul de venituri și cheltuieli al S.N.G.N. Romgaz S.A. aprobat prin Hotărârea nr.5/2016”*.

Pe ordinea de zi a ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 25 aprilie 2017 a fost introdus, în vederea analizei și aprobării, *Referatul nr.8.756 din 23 martie 2017 privind propunerea de modificare a indicatorilor de performanță din cadrul Contractului de administrare*. Prin acest Referat Consiliul de Administrație a solicitat *“stabilirea indicatorilor de performanță la nivelul indicatorilor din bugetul de venituri și cheltuieli ce va fi aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor”*. Prin Hotărârea nr.1 din 25 aprilie 2017 AGA nu aprobă *“modificarea indicatorilor de performanță din cadrul contractelor de administrație”*.

Contractul de mandat

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

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

Consiliul de Administrație a aprobat, prin Hotărârea nr.14 din 7 iunie 2017, reînnoirea Contractului de mandat pentru Directorul General – Domnul Metea Virgil Marius pentru o perioadă de patru ani, precum și modificarea valorii indicatorilor de performanță pentru anul 2017 la nivelul celor aprobați de Adunarea Generală a Acționarilor prin bugetul de venituri și cheltuieli.

Realizări 2014-2017

Valorile principalilor indicatorilor realizați Semestrul I al anilor 2014-2017 sunt prezentate în tabelul de mai jos (mii lei):

Indicatori	SI 2014	SI 2015	SI 2016	SI 2017
1	2	3	4	5
Cifra de afaceri	2.526.342	2.235.108	1.849.903	2.392.220
Venituri din exploatare *)	2.656.020	2.322.941	1.983.987	2.416.151
Cheltuieli de exploatare *)	1.444.729	1.203.057	1.158.240	1.373.008
Profit brut	1.089.527	952.141	755.005	1.033.773
Profit net	870.953	766.610	615.268	867.959
EBITDA	1.630.907	1.448.351	1.115.264	1.347.528
Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare (lei)	543,9	517,9	583,8	568,3
Număr mediu de personal	6.257	6.186	6.128	6.056
Productivitatea muncii (mii lei cifră de afaceri/persoană)	403,8	361,3	301,9	395,0
Productia de gaze naturale (milioane mc)	2.865,6	2.776,7	2.197,4	2.559,4
Volumul de resurse geologice	805	1.800	1.570	1.087
Plăți restante	0	0	0	0

*) - fără ajustări și provizioane.

Realizările Semestrului I 2017

Contractele de administrare

Realizarea indicatorilor și criteriilor de performanță prevăzuți în Contractele de administrare, la nivelul Semestrului I 2017, este prezentată în tabelul de mai jos:

	Coefficient ponderare	Indicator	Valori medii 2013-2015	Valori țintă	Valori realizate	Grad de realizare	Pondere
1	2	3	4	5	6	7=6/5x100	8=2x7
EBITDA	0,25	+4,5%	1.398.173,9	1.461.091,7	1.347.527,8	92,9	23,05
CA	0,20	+6%	2.203.784,4	2.336.011,5	2.392.219,6	102,4	20,48
W	0,10	+6%	356,0	377,4	395,0	104,7	10,47
C_{expl}/V_{expl}	0,10	-0,6%	546,6	543,3	568,3	95,6	9,56
RES	0,10	+1%	1.391,7	1.405,6	1.087,0	77,3	7,73
d_Q	0,15	-1,5%	2.724,7	2.683,8	2.559,4	95,4	14,31
P_{res}	0,10	0	0	0	0	110,0	11,00
Total	1,00	-	-	-	-	-	96,60

EBITDA – (mii lei);
 CA – cifra de afaceri (mii lei);
 W – productivitatea muncii (mii lei/salariat);
 C_{expl}/V_{expl} – cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare;
 RES – volumul de resurse geologice (milioane mc);
 d_Q – declinul producției de gaze naturale (%);
 P_{res} – plățile restante (mii lei).

Gradul de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță este de **96,60%**.

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

- ↳ *Cifra de afaceri* – mai mare decât ținta cu 56,2 mil.lei;
- ↳ *Productivitatea muncii* – mai mare decât productivitatea programată cu 17,6 mii lei/salariat;
- ↳ *Nivelul plăților restante* – zero.

Următorii indicatori nu au fost realizați integral:

- *Volumul de resurse geologice* – mai mici cu 318,6 mil.mc;
- *EBITDA* – cu 113,6 mil.lei sub valoarea țintă;
- *Cheltuielile de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare* – mai mari cu 25 lei (+4,6%) față de valoarea țintă.
- *Producția de gaze extrase, cu 124,4 mil.mc* sub nivelul țintă.

Contractul de mandat

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

	U.M.	Criteriul de performanță	Coefficient de ponderare	Valori țintă ⁴	Valori realizate	Grad de realizare	Pondere
1	2	3	4	5	6	7=6/5x100	8=2x7
EBITDA	mii lei	creștere	0,25	1.092.836,0	1.347.527,8	123,3	30,83
CA	mii lei	creștere	0,20	2.074.364,0	2.392.219,6	115,3	23,06
W	mii lei/ persoană	creștere	0,10	329,37	395,0	119,9	11,99
C_{expl}/V_{expl}	lei	scădere	0,10	632,74	568,3	111,3	11,13
RES	milioane mc	creștere	0,10	1.400,0	1.087,0	77,6	7,76
d_Q		menținere	0,15	2.468,0	2.559,4	103,7	15,56
P_{res}	mii lei	menținere	0,10	0	0	110,0	11,00
Total	-	-	1,00	-	-	-	111,33

Gradul de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță este de **111,33%**.

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

- ↳ *EBITDA* – mai mare decât ținta cu 255 mil.lei (+23,3%);
- ↳ *Cifra de afaceri* – mai mare cu 318 mil.lei (+15,3%);
- ↳ *Productivitatea muncii* – mai mare decât productivitatea programată cu 66 mii lei/salariat (+19,9%);
- ↳ *Cheltuielile de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare* – mai mici cu 64 lei (-10,2%) față de valoarea țintă;
- ↳ *Producția de gaze extrase, mai mare cu 91 mil.mc;*

⁴ Reprezintă valorile cuprinse în sau care au stat la baza fundamentării Bugetului de Venituri și Cheltuieli pe anul 2017 așa cum acesta a fost aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hotărârea nr.1 din 25 aprilie 2017



↳ *Plățile restante.*

Nu a fost realizat integral doar indicatorul “*Volumul de resurse geologice*” – mai mici cu 313 mil.mc (-22,4%).

Anexăm Situațiile financiare interimare individuale pentru perioada încheiată la data de 30 iunie 2017, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Semnături:

Președinte Consiliul de Administrație,

GHEORGHE GHEORGHE GABRIEL

Director General,

METEA VIRGIL MARIUS

Director Departament Economic,

BOBAR ANDREI

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

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 IUNIE 2017

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU

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

ȘI

ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE 2844/2016

ÎMPREUNĂ CU

RAPORTUL DE REVIZUIRE AL AUDITORULUI INDEPENDENT

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorului independent	I
Situația individuală interimară a rezultatului global pentru perioadele de șase luni și trei luni încheiate la 30 iunie 2017	1
Situația individuală interimară a poziției financiare la 30 iunie 2017	2
Situația individuală interimară a modificărilor în capitalul propriu pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	4
Situația individuală interimară a fluxurilor de trezorerie pentru perioadele de șase luni și trei luni încheiate la 30 iunie 2017	5
Note la situațiile financiare individuale interimare pentru perioadele de șase luni și trei luni încheiate la 30 iunie 2017:	7
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7
3. Cifra de afaceri și alte venituri	20
4. Venituri din investiții	20
5. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	20
6. Alte câștiguri sau pierderi	21
7. Amortizare și depreciere	21
8. Cheltuieli cu personalul	22
9. Cheltuieli financiare	22
10. Alte cheltuieli	22
11. Cheltuieli cu impozitul pe profit	23
12. Imobilizări corporale	24
13. Explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale	28
14. Alte imobilizări necorporale	29
15. Stocuri	33
16. Creanțe	33
17. Capital social	35
18. Rezerve	35
19. Provizioane	35
20. Datorii comerciale și alte datorii	37
21. Instrumente financiare	38
22. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	40
23. Informații privind membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere	40
24. Investiții în filiale și asociați	41
25. Alte investiții financiare	43
26. Informații pe segmente	44
27. Numerar și echivalente de numerar	48
28. Alte active financiare	48
29. Angajamente acordate	48
30. Angajamente primite	49
31. Contingente	49
32. Angajamente comune	52
33. Evenimente ulterioare datei bilanțului	53
34. Aprobarea situațiilor financiare	53

RAPORT DE REVIZUIRE A INFORMAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

Aționarilor S.N.G.N. ROMGAZ S.A.
Mediaș, România

Introducere

1. Am revizuit situația individuală interimară a poziției financiare a S.N.G.N. Romgaz S.A. ("Societatea") la 30 iunie 2017, precum și situația individuală interimară a rezultatului global, a modificărilor în capitalurile proprii și a fluxurilor de numerar pentru perioada de șase luni încheiată la această dată. Aceste informații financiare individuale interimare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană constituie responsabilitatea conducerii Societății. Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o concluzie cu privire la aceste informații financiare individuale interimare bazate pe revizuirea efectuată.

Aria de aplicabilitate a revizurii

2. Am efectuat revizuirea în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Revizuire 2410, "Revizuirea informațiilor financiare interimare efectuată de un auditor independent al entității". O revizuire a informațiilor financiare individuale interimare constă în realizarea de interviuri, în special ale persoanelor responsabile pentru situația financiar-contabilă, și în aplicarea de proceduri analitice, precum și a altor proceduri de revizuire. Aria de aplicabilitate a unei revizurii este în mod semnificativ mai redusă decât cea a unui audit efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și, prin urmare, nu putem obține asigurarea că vom sesiza toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate în cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimăm o opinie de audit.

Concluzia

3. Bazându-ne pe revizuirea efectuată, nimic nu ne-a atras atenția, în sensul de a ne face să credem că informațiile financiare individuale interimare atașate nu oferă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative, a poziției financiare individuale interimare a Societății la data de 30 iunie 2017 și a performanței financiare individuale interimare și a fluxurilor individuale de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Alte aspecte

4. Asa cum am aratat in paragraful anterior, am revizuit situația individuală interimară a poziției financiare a S.N.G.N. Romgaz S.A. ("Societatea") la 30 iunie 2017, precum și situația individuală interimară a rezultatului global, a modificărilor în capitalurile proprii și a fluxurilor de numerar pentru perioada de șase luni încheiată la această dată. Situațiile financiare interimare contin informatii financiare suplimentare, pentru perioada de 3 luni incheiata la 30 iunie 2017. Noi nu exprimam o opinie privind aceste informatii financiare suplimentare, intrucat nu am efectuat proceduri pentru revizuirea perioadei anterioare de 3 luni incheiate la 31 martie, 2017.
5. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Revizuirea noastră a fost efectuată pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de revizuire, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru revizuirea noastră, pentru acest raport sau pentru concluzia formată.

Deloitte Audit SRL

Deloitte Audit S.R.L.
București, România
10 august 2017

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 IUNIE 2017

	Nota	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Trei luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016	Trei luni încheiate la 30 iunie 2016
		'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	3	2.392.220	894.682	1.849.903	486.398
Costul mărfurilor vândute	5	(45.791)	(8.774)	(37.867)	(16.648)
Venituri din investiții	4	10.704	5.741	13.624	6.176
Alte câștiguri sau pierderi	6	(64.599)	(59.991)	(130.984)	7.392
Variația stocurilor		(142.057)	21.753	(17.639)	81.933
Materii prime și consumabile	5	(32.128)	(15.646)	(29.343)	(11.558)
Amortizări și deprecieri	7	(294.052)	(66.052)	(272.935)	(152.692)
Cheltuieli cu personalul	8	(261.084)	(146.841)	(229.977)	(118.351)
Cheltuieli financiare	9	(8.875)	(3.988)	(9.167)	(4.577)
Cheltuieli cu explorarea		(70.181)	(70.181)	-	-
Alte cheltuieli	10	(516.460)	(200.730)	(444.648)	(152.666)
Alte venituri	3	66.076	14.592	64.037	19.572
Profit înainte de impozitare		1.033.773	364.565	755.004	144.979
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(165.814)	(57.485)	(139.737)	(19.032)
Profitul perioadei		867.959	307.080	615.267	125.947
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat		0,0023	0,0008	0,0016	0,0003
Rezultatul global al perioadei		867.959	307.080	615.267	125.947

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 august 2017.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2017

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
		'000 RON	'000 RON
ACTIVE			
Active immobilizate			
Imobilizări corporale	12	5.653.721	5.789.262
Alte imobilizări necorporale	14	373.071	397.864
Investiții în filiale	24 a)	1.200	1.200
Investiții în asociați	24 b)	120	120
Alte investiții financiare	25	69.678	69.657
Total active immobilizate		6.097.790	6.258.103
Active circulante			
Stocuri	15	487.552	575.983
Creanțe comerciale și alte creanțe	16 a)	683.719	828.610
Alte active financiare	28	2.443.872	2.892.751
Alte active	16 b)	51.624	141.525
Numerar și echivalente de numerar	27	1.791.267	280.526
Total active circulante		5.458.034	4.719.395
Total active		11.555.824	10.977.498
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital social	17	385.422	385.422
Rezerve	18	3.036.461	3.020.152
Rezultat reportat		5.649.923	6.270.587
Total capitaluri		9.071.806	9.676.161
Datorii pe termen lung			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	19	117.017	119.986
Datorii privind impozitul amânat	11	23.427	40.123
Provizioane	19	200.156	194.048
Total datorii pe termen lung		340.600	354.157

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2017

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
		<u>'000 RON</u>	<u>'000 RON</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	20	329.410	569.941
Datorii cu impozitul pe profit curent		61.728	60.295
Venituri în avans		1.631	4.924
Provizioane	19	37.865	50.437
Alte datorii	20	1.712.784	261.583
Total datorii curente		2.143.418	947.180
Total datorii		2.484.018	1.301.337
Total capitaluri și datorii		11.555.824	10.977.498

Situațiile financiare au fost analizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 august 2017.


Virgil Metea
 Director General




Andrei Bobar
 Director Economic

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017

	Capital social	Rezerva legală	Alte rezerve	Rezultatul reportat **)	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2017	385.422	77.084	2.943.068	6.270.587	9.676.161
Alocare dividende *)	-	-	-	(1.472.314)	(1.472.314)
Transfer la alte rezerve	-	-	16.309	(16.309)	-
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	867.959	867.959
Sold la 30 iunie 2017	385.422	77.084	2.959.377	5.649.923	9.071.806
Sold la 1 ianuarie 2016	385.422	77.084	2.504.769	6.724.947	9.692.222
Alocare dividende *)	-	-	-	(1.040.640)	(1.040.640)
Transfer la alte rezerve	-	-	346.030	(346.030)	-
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	615.267	615.267
Sold la 30 iunie 2016	385.422	77.084	2.850.799	5.953.544	9.266.849

*) În semestrul încheiat la 30 iunie 2017, acționarii Societății au aprobat distribuirea de dividende aferente anului 2016 în sumă de 1.472.314 mii RON (2016: 1.040.640 mii RON), dividendul pe acțiune fiind de 3,82 RON (2016: 2,7 RON/acțiune).

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

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 august 2017.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Treți luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016	Treți luni încheiate la 30 iunie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale				
Profit net	867.959	307.080	615.267	126.947
Ajustări pentru:				
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 11)	165.814	57.485	139.737	19.032
Cheltuiala cu dobânda (nota 9)	3	2	9	4
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 9, nota 19)	8.872	3.986	9.158	4.573
Venituri din dobânzi (nota 4)	(10.704)	(5.741)	(13.624)	(6.176)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 6)	37.043	36.262	49.347	895
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 19)	(838)	(129)	(1.230)	(737)
Variația altor provizioane (nota 19)	(15.550)	(13.078)	(4.911)	(2.856)
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 7, nota 12, nota 14)	(8.730)	(12.466)	13.890	6.205
Pierderi din proiecte de explorare (nota 12)	70.181	70.181	-	-
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 7, nota 12, nota 14)	28.270	(52.523)	(23.126)	19.335
Amortizarea activelor imobilizate (nota 7)	274.512	131.041	282.171	127.152
Deprecierea netă a altor investiții financiare (nota 6, nota 25)	(21)	(21)	(1.516)	61
Deprecierea investițiilor în asociați (nota 6, nota 24 b)	(3.392)	(3.392)	-	-
Pierdere din cedarea investițiilor în asociați și a altor investiții financiare (nota 6, nota 24 b)	3.392	3.392	1.577	-
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte creanțe (nota 6)	21.882	20.827	78.537	(9.690)
Deprecierea netă a stocurilor (nota 6, nota 15)	5.401	2.921	3.021	1.310
	1.444.094	545.827	1.148.307	286.055
Mișcări în capitalul circulant:				
(Creștere)/Scădere stocuri	83.054	(90.808)	30.861	(88.494)
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	212.910	485.362	91.269	562.329
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	(260.539)	119.467	(145.558)	(324.648)
Numerar generat din activități operaționale	1.479.519	1.059.848	1.124.879	434.242
Dobânzi plătite	(3)	(2)	(9)	(4)
Impozit pe profit plătit	(181.077)	(120.782)	(208.384)	(117.546)
Numerar net generat din activități operaționale	1.298.439	939.064	916.486	316.692

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Trei luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016	Trei luni încheiate la 30 iunie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Fluxuri de numerar din activități de investiții				
(Creșterea)/Scăderea altor active financiare	449.829	519.211	(302.899)	669.997
Dobânzi încasate	7.617	4.394	12.963	5.688
Încasări din vânzarea de imobilizări	66	47	5	5
Încasări din cedarea altor investiții financiare	-	-	400	-
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(150.024)	(101.504)	(147.384)	(75.928)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(94.695)	(58.875)	(67.507)	(38.074)
Numerar net utilizat în activități de investiții	212.793	363.273	(504.422)	561.688
Fluxuri de numerar din activități de finanțare				
Dividende plătite	(491)	(466)	(123)	(28)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(491)	(466)	(123)	(28)
Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar	1.510.741	1.301.871	411.941	878.352
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	280.526	489.396	740.352	273.941
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.791.267	1.791.267	1.152.293	1.152.293

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 august 2017.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 IUNIE 2017

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

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

Romgaz are ca activitate principală:

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

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

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

Bazele contabilizării

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

Bazele contabilizării

Societatea a întocmit situații financiare individuale, având în vedere că filiala S.N.G.N. ROMGAZ S.A. – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești S.R.L., înregistrată la Registrul Comerțului în data de 21 august 2015 nu a desfășurat activitate până la 30 iunie 2017.

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

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

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

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

Entități asociate

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

Angajamente comune

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

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

Angajamente comune

Exploatări în participație

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

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

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

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

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

Asocieri în participație

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

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

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

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

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

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

- IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- IFRS 16 „Contracte de leasing” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021);

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

- Amendamente la IFRS 10 și IAS 28: Vânzarea sau contribuția cu active între un investitor și asociații săi sau asocierile în participațiune (aplicarea a fost amânată pe o perioadă nedeterminată);
- Amendamente la IAS 12: Recunoașterea activului de impozit amânat pentru pierderi nerealizate (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- Amendamente la IAS 7: Inițiative de prezentare a informațiilor (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- Clarificări la IFRS 15: Venituri din contracte cu clienții (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor de plată pe bază de acțiuni (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IFRS 4: aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” împreună cu IFRS 4 „Contracte de asigurare” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Îmbunătățiri anuale la diferite IFRS-uri – ciclul 2014 – 2016 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRIC 22 „Tranzacții în valută și decontări în avans” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IAS 40 „Transferul investițiilor imobiliare” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRIC 23 „Incertitudini privind tratamentul impozitului pe profit” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

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

Recunoașterea veniturilor

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

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

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

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

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

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

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

Beneficiile angajaților

Beneficii acordate la pensionare

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

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

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

Participarea salariaților la profit

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

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

Provizioane

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

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

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

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

Modificarea provizionului pentru dezafectarea sondelor este înregistrată după cum urmează:

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

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

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

Impozitarea

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

Impozitul curent

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

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil și este determinat utilizând metoda pasivului bilanțier. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, iar activul de impozit amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferențe temporare deductibile. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară provine din fondul comercial sau din recunoașterea inițială (altă decât dintr-o combinare 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 INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

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

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent al perioadei este recunoscut ca o cheltuială în situația individuală interimară a rezultatului global. Impozitul amânat aferent perioadei este recunoscut drept cheltuială sau venit în situația individuală interimară a rezultatului global, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente creditate sau debitate direct în capitalul propriu, caz în care impozitul este, de asemenea, recunoscut direct în capitalul propriu, sau a cazurilor în care provine din contabilizarea inițială a unei 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 în valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale costurile întreținerii curente și accidentale a elementului respectiv. Aceste costuri sunt recunoscute în rezultat pe măsură ce sunt suportate.

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

Cheltuielile cu activitățile majore, inspecții și reparații cuprind costul înlocuirii activelor sau a unor părți din active, costurile de inspecție și costurile de reparații capitale. Aceste cheltuieli sunt capitalizate dacă un activ sau o parte a unui activ, care a fost amortizat(ă) separat, este înlocuit(ă) și este probabil că va aduce beneficii economice viitoare Societății. Dacă o parte a activului înlocuit nu a fost evidențiată ca o

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 IUNIE 2017

componentă separată și, prin urmare, nu a fost amortizată separat, se utilizează valoarea de înlocuire pentru a estima valoarea contabilă netă a activului/(elor) înlocuit(e) care este/(sunt) casat(e) imediat. Costurile de inspecție asociate cu programele majore de întreținere sunt capitalizate și amortizate pe perioada până la următoarea inspecție.

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

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

(2) Amortizare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

descoperirii, sau de extragere a hidrocarburilor. Când acest lucru nu este posibil, pentru respectivele active se înregistrează o ajustare de depreciere, până la îndeplinirea formalităților legale necesare casării lor. Când rezerve certificate de gaze naturale sunt identificate și dezvoltarea este aprobată de către conducere, cheltuielile aferente sunt transferate în imobilizări corporale, altele decât activele de explorare.

(2) Depreciere

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

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

Alte imobilizări necorporale

(1) Cost

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

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

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

Stocuri

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

Active și datorii financiare

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

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 cheltuielă sau venit. Distribuțiile către deținătorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt înregistrate direct în capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Societatea are un drept legal aplicabil de a compensa și intenționează să deconteze fie pe bază netă, fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

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

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

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

Rezerve

Rezervele cuprind (nota 18):

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

Utilizarea estimărilor

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

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

Estimări referitoare la cheltuielile de explorare aferente zăcămintelor nedezvoltate

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

Estimări referitoare la rezervele din dezvoltare dovedite

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

Estimări referitoare la provizionul pentru dezafectare

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

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

Estimări referitoare la beneficiile acordate la pensionare

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

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Trei luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016	Trei luni încheiate la 30 iunie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut - producția internă	1.790.405	702.426	1.443.116	363.120
Venituri din gazul vândut - exploatare în participație	61.813	33.033	57.392	24.534
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare - import	22.404	-	10.885	-
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare - producție internă	19.082	2.551	5.981	2.265
Venituri din servicii de înmagazinare - rezervare capacitate	165.334	53.774	154.718	21.987
Venituri din servicii de înmagazinare - extracție	22.712	2.830	18.582	-
Venituri din servicii de înmagazinare - injecție	21.111	11.256	20.869	12.518
Venituri din energie electrică	264.942	73.099	123.046	53.840
Venituri din servicii	14.286	9.976	7.757	4.043
Venituri din vânzarea de bunuri	5.358	2.610	4.178	2.423
Alte venituri	4.773	3.127	3.379	1.668
Total cifra de afaceri	2.392.220	894.682	1.849.903	486.398
Alte venituri din exploatare	66.076	14.592	64.037	19.572
Total cifra de afaceri și alte venituri	2.458.296	909.274	1.913.940	505.970

4. VENITURI DIN INVESTIȚII

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Trei luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016	Trei luni încheiate la 30 iunie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venituri din dobânzi	10.704	5.741	13.624	6.176
Total	10.704	5.741	13.624	6.176

5. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Trei luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016	Trei luni încheiate la 30 iunie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	30.468	14.905	27.030	10.398
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare - import	20.833	-	10.173	-
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare - producție internă	19.236	4.962	5.120	1.889
Costul dezechilibrului de energie electrică	5.210	3.506	21.756	14.202
Costul altor bunuri vândute	512	307	818	557
Alte consumabile	1.660	740	2.313	1.160
Total	77.919	24.420	67.210	28.206

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

6. ALTE CĂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Trei luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016	Trei luni încheiate la 30 iunie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	139	44	62	16
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(433)	(46)	(80)	(48)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(37.043)	(36.262)	(49.347)	(895)
Pierdere netă din cedarea investițiilor în asociați și a altor investiții financiare (nota 24 b)	(3.392)	(3.392)	(1.577)	-
Deprecierea netă a creanțelor (nota 16 c *)	(2.515)	(1.460)	(78.537)	9.690
Deprecierea netă a investițiilor în asociați și a investițiilor financiare (nota 24 b, nota 25)	3.413	3.413	1.516	(61)
Deprecierea netă a stocurilor (nota 15)	(5.401)	(2.921)	(3.021)	(1.310)
Pierderi din debitori diverși *)	(19.367)	(19.367)	-	-
Total	(64.599)	(69.991)	(130.984)	7.392

*) Consiliul de Administrație a aprobat în cursul lunii aprilie 2017 cedarea drepturilor și obligațiilor care decurg din Acordurile de împrumut încheiate cu societățile Cybinka și Torzym, la valoarea de 1 euro. Împrumuturile acordate celor două companii și dobânda aferentă, în valoare de 4.223 mii EUR au fost înregistrate ca pierdere. Ajustarea înregistrată a fost reluată la venituri și a fost inclusă pe linia „deprecierea netă a creanțelor” de mai sus, în sumă de 2.515 mii RON.

7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Trei luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016	Trei luni încheiate la 30 iunie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Amortizare	274.512	131.041	282.171	127.152
din care:				
- amortizarea imobilizărilor corporale	270.126	128.980	275.610	124.066
- amortizarea imobilizărilor necorporale	4.386	2.061	6.561	3.086
Ajustări nete de valoare privind imobilizările *) (nota 12, nota 14)	19.540	(64.989)	(9.236)	25.540
Total amortizare și depreciere	294.052	66.052	272.935	152.692

*) Cheltuielile de explorare înregistrate în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017, în sumă de 70.181 mii RON, sunt compensate de ajustarea netă de 64.989 mii RON, reprezentând reluarea la venituri a ajustării înregistrate anterior pentru proiectele de explorare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Trei luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016	Trei luni încheiate la 30 iunie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Salarii	234.578	131.806	204.861	103.378
Contribuții sociale	56.197	31.617	53.040	28.753
Tichete de masă	7.397	4.127	6.399	3.083
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	7.417	5.486	6.397	4.419
Pensii private	5.851	2.926	5.858	2.922
Asigurare de sanatate privată	3.349	1.673	-	-
Total costuri cu personalul	314.789	177.635	276.555	142.555
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(53.705)	(30.794)	(46.578)	(24.204)
Total cheltuieli cu personalul	261.084	146.841	229.977	118.351

9. CHELTUIELI FINANCIARE

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Trei luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016	Trei luni încheiate la 30 iunie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu dobânda	3	2	9	4
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 19)	8.872	3.986	9.158	4.573
Total	8.875	3.988	9.167	4.577

10. ALTE CHELTUIELI

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Trei luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016	Trei luni încheiate la 30 iunie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	10.714	5.860	7.740	4.149
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	24.119	9.495	13.578	5.166
Cheltuieli cu alte impozite și taxe (Câștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor (nota 19)	352.538	148.125	334.959	104.107
	(16.388)	(13.207)	(6.141)	(3.593)
Alte cheltuieli operaționale	145.477	50.457	94.512	42.837
Total	516.460	200.730	444.648	152.666

În semestrul încheiat la 30 iunie 2017, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 352.538 mii RON (semestrul încheiat la 30 iunie 2016: 334.959 mii RON) pentru „Cheltuieli cu alte impozite și taxe” sunt următoarele:

- suma de 206.727 mii RON, inclusiv sumele provenind din exploatare în participație, reprezintă impozitul pe venituri suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul de gaze naturale, conform Ordonanței Guvernului numărul 7/2013 cu modificările ulterioare, privind instituirea impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale (semestrul încheiat la 30 iunie 2016: 164.758 mii RON);

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

- Începând cu anul 2017, nu se mai plătește taxa pe construcții speciale. În semestrul încheiat la 30 iunie 2016, cheltuielile cu această taxă au fost de 35.113 mii RON;
- suma de 141.830 mii RON, inclusiv sumele provenind din exploatare în participație, reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (semestrul încheiat la 30 iunie 2016: 117.652 mii RON).

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Trei luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016	Trei luni încheiate la 30 iunie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	182.510	61.728	142.837	25.292
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(16.696)	(4.243)	(3.100)	(6.260)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	165.814	57.485	139.737	19.032

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai jos aferentă semestrului încheiat la 30 iunie 2017, respectiv semestrul încheiat la 30 iunie 2016, este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române care obțin profit, pe baza codului fiscal din România.

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

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016
	'000 RON	'000 RON
Profit contabil înainte de impozitare	1.033.773	755.004
(Profitul)/pierderea activităților nesupuse impozitului pe profit	1.018	-
Profit contabil supus impozitului pe profit	1.034.791	755.004
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	165.567	120.801
Efectul veniturilor neimpozabile	(30.491)	(12.844)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	48.589	39.138
Facilități fiscale	(1.155)	(4.258)
Alte diferențe	(16.696)	(3.100)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	165.814	139.737

Componența datoriei cu impozitul amânat:

	30 iunie 2017		31 decembrie 2016	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/datorie	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/datorie
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Provizioane	(333.963)	(53.434)	(355.508)	(56.881)
Imobilizări corporale	640.818	102.531	766.715	122.674
Creanțe și alte active	(160.438)	(25.670)	(160.438)	(25.670)
Total	146.417	23.427	250.769	40.123
Înregistrat în contul de profit și pierdere		(16.696)		(22.466)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Cost	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active aferele producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON		'000 RON						
Sold la 1 ianuarie 2017	106.991	881.566	5.772.824	893.944	94.404	1.676.928	416.874	659.927	10.503.458
Intrări în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	544	3	352	1.353	143	-	91.653	157.901	251.949
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	99	-	1	1.352	131	-	56.245	104.611	162.439
Transferuri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	54	508	150.943	20.494	1.953	8.159	-	(182.111)	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	24	208	134.377	14.621	684	-	-	(149.914)	-
Ieșiri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	-	(642)	(13.310)	(3.209)	(198)	(1.365)	(70.181)	(29.376)	(118.281)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	-	(592)	(12.323)	(2.506)	(146)	-	(70.181)	(29.350)	(115.098)
Sold la 30 iunie 2017	107.589	881.435	5.910.809	912.582	96.302	1.683.722	438.346	606.341	10.637.126
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2017	-	233.949	2.868.192	475.904	63.308	516.200	-	-	4.157.553
Amortizare *) în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	-	16.535	190.653	33.690	3.336	39.735	-	-	283.949
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	-	8.262	89.672	16.771	1.665	19.631	-	-	136.001
Transferuri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	-	-	759	-	-	(759)	-	-	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ieșiri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	-	(286)	(4.676)	(2.833)	(194)	(604)	-	-	(8.593)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	-	(277)	(4.676)	(2.231)	(146)	-	-	-	(7.330)
Sold la 30 iunie 2017	-	250.198	3.054.928	506.761	66.450	554.572	-	-	4.432.909

*) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 12.053 mii RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

	Terenuri și amenajări terenuri '000 RON	Clădiri '000 RON	Active aferețe producției de gaze '000 RON	Instalații, mașini și echipamente '000 RON	Instalații tehnice, aparatură birotică '000 RON	Active de înmagazinare '000 RON	Active de explorare '000 RON	Imobilizări corporale în curs '000 RON	Total '000 RON
Depreciere									
Sold la 1 ianuarie 2017	3.180	15.933	152.862	23.474	442	3.421	210.783	146.548	556.643
Depreciere în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	-	155	79.212	466	54	146	35.760	15.424	131.217
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	-	131	2.059	228	54	146	31.835	4.989	39.442
Transferuri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	-	-	7.070	-	-	-	-	(7.070)	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	-	-	6.974	-	-	-	-	(6.974)	-
leșuri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	-	(511)	(26.779)	(380)	(50)	(1.007)	(70.177)	(38.460)	(137.364)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	-	(340)	(21.184)	(295)	(9)	(119)	(70.177)	(38.183)	(130.307)
Sold la 30 iunie 2017	3.180	15.577	212.365	23.560	446	2.560	176.366	116.442	550.496
Valoare netă la 1 ianuarie 2017	103.811	631.684	2.751.770	394.566	30.654	1.157.307	206.091	513.379	5.789.262
Valoare netă la 30 iunie 2017	104.409	615.660	2.643.516	382.261	29.406	1.126.590	261.980	489.899	5.653.721

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

Cost	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active aferente producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2016	106.399	831.437	5.633.432	704.856	87.955	1.601.802	657.862	800.625	10.424.368
Intrări în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	13	28	148	-	44	-	68.153	155.898	224.284
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	13	-	-	-	21	-	37.246	82.860	120.140
Transferuri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	77	4.151	98.523	27.602	2.236	1.669	(13.143)	(121.115)	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	7	2.687	40.681	12.427	330	942	(10.872)	(46.202)	-
Leșiri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	-	(70)	(56.617)	(3.476)	(1.528)	-	-	(847)	(62.538)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	-	(65)	(2.428)	(3.395)	(18)	-	-	(273)	(6.179)
Sold la 30 iunie 2016	106.489	835.546	5.675.486	728.982	88.707	1.603.471	712.872	834.561	10.586.114
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2016	-	201.906	2.530.752	431.088	59.106	436.982	-	-	3.659.834
Amortizare*) în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	-	16.152	202.304	27.943	3.208	43.465	-	-	293.072
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	-	8.072	87.866	13.853	1.626	21.060	-	-	132.477
Leșiri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	-	(19)	(5.435)	(2.302)	(1.499)	-	-	-	(9.255)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	-	(18)	(666)	(2.250)	(3)	-	-	-	(2.937)
Sold la 30 iunie 2016	-	218.039	2.727.621	456.729	60.815	480.447	-	-	3.943.651

*) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 13.537 mii RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active aferele producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Depreciere									
Sold la 1 ianuarie 2016	3.180	15.535	185.440	23.903	420	3.889	444.885	90.822	768.074
Depreciere în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	-	358	22.757	330	102	115	13.477	14.345	51.484
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	-	337	16.934	258	100	115	6.138	6.627	30.509
leșuri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	-	(33)	(57.006)	(471)	(21)	(2.729)	(377)	(873)	(61.510)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	-	(15)	(4.082)	(236)	(4)	(698)	(212)	(1)	(5.248)
Transferuri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	-	-	2.024	-	-	-	(10.508)	8.484	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	-	-	-	-	-	-	(10.508)	10.508	-
Sold la 30 iunie 2016	3.180	15.860	153.215	23.762	501	1.275	447.477	112.778	758.048
Valoare netă la 1 ianuarie 2016	103.219	613.996	2.917.240	249.865	28.429	1.160.931	212.977	709.803	5.996.460
Valoare neta la 30 iunie 2016	103.309	601.647	2.794.650	248.491	27.391	1.121.749	265.395	721.783	5.884.415

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 IUNIE 2017

13. EXPLORAREA ȘI EVALUAREA RESURSELOR DE GAZE NATURALE

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

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2017	Trei luni încheiate la 30 iunie 2017	Șase luni încheiate la 30 iunie 2016	Trei luni încheiate la 30 iunie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Pierderi din proiecte de explorare (nota 12)	70.181	70.181	-	-
Mișcarea netă a deprecierii activelor de explorare (nota 12, nota 14)	(8.730)	(12.466)	13.890	6.205
Numerar net utilizat în activități de investiții în explorare	(94.695)	(58.875)	(67.507)	(38.074)
		30 iunie 2017		31 decembrie 2016
		'000 RON		'000 RON
Active de explorare (nota 12, nota 14)		622.629		589.364
Datorii		(18.854)		(23.332)
Active nete		603.775		566.032

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 IUNIE 2017

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Alte immobilizări necorporale '000 RON	Licențe '000 RON	Active necorporale de explorare în curs '000 RON	Alte immobilizări necorporale în curs '000 RON	Total '000 RON
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2017	15.079	170.921	587.374	34	773.408
Intrări în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	-	232	3.063	2.467	5.762
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	-	15	2.651	273	2.939
Transferuri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	-	2.311	-	(2.311)	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	-	83	-	(83)	-
leșuri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	-	(4.942)	-	-	(4.942)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	-	(2.508)	-	-	(2.508)
Sold la 30 iunie 2017	15.079	168.522	590.437	190	774.228
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2017	9.477	161.966	-	-	171.443
Amortizare în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	1.108	3.278	-	-	4.386
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	554	1.507	-	-	2.061
leșuri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	-	(4.460)	-	-	(4.460)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	-	(2.026)	-	-	(2.026)
Sold la 30 iunie 2017	10.585	160.784	-	-	171.369

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Alte immobilizări necorporale '000 RON	Licențe '000 RON	Active necorporale de explorare în curs '000 RON	Alte immobilizări necorporale în curs '000 RON	Total '000 RON
Depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2017	-	-	204.101	-	204.101
Depreciere în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	-	-	27.435	-	27.435
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	-	-	25.876	-	25.876
leșiri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	-	-	(1.748)	-	(1.748)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2017	-	-	229.788	-	229.788
Valoare netă la 1 ianuarie 2017	5.602	8.955	383.273	34	397.864
Valoare netă la 30 iunie 2017	4.494	7.738	360.649	190	373.071

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

Cost	Alte immobilizări necorporale	Licențe	Active necorporale de explorare în curs	Alte immobilizări necorporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2016	15.079	178.241	589.337	165	782.822
Intrări în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	-	678	1.730	3.752	6.160
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	-	461	1.318	1.179	2.958
Transferuri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	-	3.459	-	(3.459)	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	-	1.231	-	(1.231)	-
ieșiri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	-	(10.893)	-	-	(10.893)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	-	(8.459)	-	-	(8.459)
Sold la 30 iunie 2016	15.079	171.485	591.067	458	778.089
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2016	7.260	166.104	-	-	173.364
Amortizare în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	1.108	5.453	-	-	6.561
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	554	2.532	-	-	3.086
ieșiri în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	-	(10.893)	-	-	(10.893)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2016	8.368	160.664	-	-	169.032

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

	Alte immobilizări necorporale '000 RON	Licențe '000 RON	Active necorporale de explorare în curs '000 RON	Alte immobilizări necorporale în curs '000 RON	Total '000 RON
Depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2016	-	-	209.599	-	209.599
Depreciere în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	-	-	790	-	790
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	-	-	279	-	279
Sold la 30 iunie 2016	-	-	210.389	-	210.389
Valoare netă la 1 ianuarie 2016	7.819	12.137	379.738	165	399.859
Valoare netă la 30 iunie 2016	6.711	10.821	380.678	458	398.668

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

15. STOCURI

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON
Piese de schimb și materiale	157.718	157.879
Producție în curs	286	335
Produse finite (gaze)	283.269	353.731
Produse reziduale	101	123
Stocuri aflate la terți	83.135	95.758
Mărfuri (gaze)	472	171
Alte stocuri	76	90
Deprecierea pieselor de schimb și materialelor	(34.023)	(29.183)
Deprecierea produselor reziduale	(48)	(44)
Deprecierea stocurilor aflate la terți	(3.434)	(2.877)
Total	487.552	575.983

16. CREANȚE

a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.570.546	1.322.274
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale (nota 16 c)	(1.195.454)	(1.192.029)
Clienți – facturi de întocmit	308.627	698.365
Total	683.719	828.610

b) Alte active

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	412	2.061
Creanțe din exploatare în participație	4.772	4.838
Alte creanțe *)	46.334	27.225
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe (nota 16 c) *)	(37.604)	(19.192)
Debitori diverși (nota 6)	45.786	65.097
Ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși (nota 16 c)	(42.877)	(62.009)
Cheltuieli în avans	11.233	101.550
TVA neexigibilă	23.568	21.955
Total	51.624	141.525

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

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

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

În perioada decembrie 2016 - aprilie 2017 a avut loc inspecția fiscală parțială de reverificare a perioadei decembrie 2010 – iunie 2011 având ca obiect TVA și ianuarie 2010 – decembrie 2011 având ca obiect impozitul pe profit, inspecție care a avut ca subiect reducerile comerciale acordate de Romgaz consumatorilor cu statut de interrutibili pentru livrarea de gaze obținute din producția internă în perioada 2010 – 2011. Acest statut a fost atribuit de către operatorul sistemului de transport gaze naturale, TRANSGAZ. Prin Decizia de impunere au fost stabilite obligații suplimentare de plată, în suma de 15.284 mii RON, precum și penalități și majorări de întârziere în sumă de 13.697 mii RON. Decizia de impunere și Raportul de inspecție fiscală au fost contestate la ANAF. Obligațiile suplimentare au fost plătite, iar pe baza contestației, Romgaz a înregistrat o creanță pentru care a înregistrat o ajustare pentru depreciere. Penalitățile și majorările de întârziere nu au fost plătite până la 30 iunie 2017, pentru acestea înregistrându-se un provizion (nota 19).

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	1.273.230	918.845
Cheltuială în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie (nota 6)	21.919	90.890
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie (nota 6)	20.827	305
Diferențe din reevaluarea soldurilor în valută în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie	190	(12)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie	147	200
Diminuare în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie (nota 6)	(19.404)	(12.353)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie (nota 6)	(19.367)	(9.995)
Sold la 30 iunie	1.275.935	997.370

La 30 iunie 2017, Societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale pentru o serie de clienți, dintre care amintim Interagro 275.961 mii RON (31 decembrie 2016: 275.961 mii RON), GHCL Upsom 60.371 mii RON (31 decembrie 2016: 60.371 mii RON), CET Iași 46.271 mii RON (31 decembrie 2016: 46.271 mii RON), Electrocentrale Galați cu 214.794 mii RON (31 decembrie 2016: 211.370 mii RON), Electrocentrale București 570.274 mii RON (31 decembrie 2016: 570.274 mii RON) și G-ON EUROGAZ cu 14.848 mii RON (31 decembrie 2016: 14.848 mii RON), ca urmare a situației financiare a acestor clienți, precum și a litigiilor în curs legate de aceste creanțe sau ca urmare a depășirii scadenței.

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Creanțe neajunse la scadență, pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	245.171	113.050
Creanțe cu scadența depășită, pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere		
Scadența depășită cu până la 30 zile	49.569	17.070
Scadența depășită între 30 - 90 zile	75.014	65
Scadența depășită între 90 - 360 zile	5.338	60
Total creanțe cu scadență depășită pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	129.921	17.195
Total creanțe	375.092	130.245

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

17. CAPITAL SOCIAL

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

Structura acționariatului la 30 iunie 2017 este următoarea:

	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Suma</u>	<u>Procentaj (%)</u>
		'000 RON	
Statul Român prin Ministerul Energiei	269.823.080	269.823	70,01
Persoane juridice	94.581.287	94.581	24,54
Persoane fizice	21.018.033	21.018	5,45
Total	385.422.400	385.422	100

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

18. REZERVE

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

19. PROVIZIOANE

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Provizion de dezafectare	200.156	194.048
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	117.017	119.986
Total provizioane termen lung	317.173	314.034
Provizion de dezafectare	16.532	16.523
Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	7.377	8.963
Alte provizioane *)	13.956	24.951
Total provizioane termen scurt	37.865	50.437
Total provizioane	355.038	364.471

*) În suma de 13.956 mii RON „Alte provizioane”, sunt incluse penalitățile și majorările de întârziere cu privire la inspecția fiscală menționată la nota 16 b), în suma de 13.697 mii RON. La decembrie 2016, în suma de 24.951 mii RON „Alte provizioane”, a fost inclusă datoria cu participarea salariaților la profit în valoare de 23.061 mii RON; în 2017, pe baza hotărârii Consiliului de Administrație privind repartizarea profitului anului 2016, provizionul a fost reluat la venituri (suma este prezentată în nota 10, fiind inclusă pe linia „Câștiguri nete din variația provizioanelor”, în sumă de 16.388 mii RON) care au fost anulate de o cheltuială cu personalul de aceeași valoare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017
Provizionul de dezafectare

<i>Mișcarea provizionului de dezafectare</i>	2017	2016
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	210.671	197.612
Provizion adițional înregistrat ca active imobilizate în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie	(1.917)	(1.790)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie	(1.101)	(872)
Efectul trecerii timpului în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie (nota 9)	8.872	9.158
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie (nota 9)	3.986	4.573
Înregistrat în contul de profit sau pierdere în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie	(838)	(1.230)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 iunie	(129)	(737)
Sold la 30 iunie	216.688	203.750

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

Alte provizioane

	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane	Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2017	119.986	24.951	8.963	163.900
Provizion adițional înregistrat în perioadă	-	14.245	-	14.245
Provizion utilizat în perioadă	(2.969)	(23.995)	(1.586)	(28.550)
Provizion neutilizat, reversat	-	(1.245)	-	(1.245)
Sold la 30 iunie 2017	117.017	13.956	7.377	138.350
	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane	Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 aprilie 2017	118.195	24.829	8.404	151.428
Provizion adițional înregistrat în perioadă	-	13.955	-	13.955
Provizion utilizat în perioadă	(1.178)	(23.995)	(1.027)	(26.200)
Provizion neutilizat, reversat	-	(833)	-	(833)
Sold la 30 iunie 2017	117.017	13.956	7.377	138.350

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane	Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2016	15.951	102.959	1.818	14.253	134.981
Provizion adițional înregistrat în perioadă	-	-	602	-	602
Provizion utilizat în perioadă	(79)	(2.017)	(592)	(1.954)	(4.642)
Provizion neutilizat, reversat	-	-	(871)	-	(871)
Sold la 30 iunie 2016	15.872	100.942	957	12.299	130.070

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane	Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 aprilie 2016	15.872	102.030	1.631	13.393	132.926
Provizion adițional înregistrat în perioadă	-	-	312	-	312
Provizion utilizat în perioadă	-	(1.088)	(592)	(1.094)	(2.774)
Provizion neutilizat, reversat	-	-	(394)	-	(394)
Sold la 30 iunie 2016	15.872	100.942	957	12.299	130.070

20. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON
Furnizori – facturi de primit	60.702	29.067
Datorii comerciale	47.298	43.906
Datorii față de furnizorii de imobilizări	31.974	32.916
Avansuri de la clienți	189.436	464.052
Total datorii comerciale	329.410	569.941
Datorii către salariați	27.634	46.296
Redevențe	67.838	62.430
Asigurări sociale	24.579	14.438
Alte datorii curente	30.420	35.931
Datorii aferente exploatărilor în participație	3.861	3.904
TVA	57.941	61.788
Dividende de plată	1.473.207	1.384
Impozitul pe venitul suplimentar	25.051	34.068
Datorii cu alte impozite	2.253	1.344
Total alte datorii	1.712.784	261.583
Total datorii comerciale și alte datorii	2.042.194	831.524

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

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 iunie 2017 au fost 3,9915 RON/USD și 4,5539 RON/EUR (31 decembrie 2016 – 4,3033 RON/USD și 4,5411 RON/EUR).

(ii) Riscul inflaționist

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

(iii) Riscul ratei de dobândă

Societatea nu este expusă riscului de rată a dobânzii.

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

(b) Riscul de credit

Actele financiare, care expun Societatea unui potențial risc de credit, cuprind în principal creanțe comerciale și împrumuturi acordate. Politicile Societății prevăd ca vânzările să fie făcute către clienți cu risc de credit scăzut. De asemenea, vânzările trebuie să fie garantate fie prin plată în avans, fie prin scrisori de garanție bancară. Valoarea netă a creanțelor, după ajustarea pentru deprecierea creanțelor incerte reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Societatea are o concentrare a riscului de credit în legătură cu cei mai mari 3 clienți ai săi, care împreună reprezintă 89,76% din soldul creanțelor nete la 30 iunie 2017 (cei mai mari 4 clienți: 70% la 31 decembrie 2016). Deși încasarea creanțelor ar putea fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere pentru Societate, în afara ajustării pentru creanțe incerte, deja constituite.

(c) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

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

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 INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017
(d) Estimări de valoare justă

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

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

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

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

30 iunie 2017	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	373.589	1.459	44	-	-	375.092
Depozite bancare	1.132.771	220.141	249.839	-	-	1.602.551
Titluri de stat	-	309.925	527.170	-	-	837.095
Total	1.506.360	531.525	776.853	-	-	2.814.738
Datorii comerciale	(71.900)	(7.304)	(68)	-	-	(79.272)
Total	(71.900)	(7.304)	(68)	-	-	(79.272)
Net	1.434.460	524.221	776.785	-	-	2.735.466

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

f) Gestionarea riscului de lichiditate

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

22. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

(I) Vânzări de bunuri și servicii

	<u>Șase luni încheiate la 30 iunie 2017</u>	<u>Trei luni încheiate la 30 iunie 2017</u>	<u>Șase luni încheiate la 30 iunie 2016</u>	<u>Trei luni încheiate la 30 iunie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	11.321	8.842	3.361	1.767
Total	11.321	8.842	3.361	1.767

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 semestrul încheiat la 30 iunie 2017, respectiv semestrul încheiat la 30 iunie 2016, Societatea a desfășurat cu aceste societăți doar tranzacții în cursul normal al activității. Tranzacțiile Societății se desfășoară pe bază de relații contractuale standard.

(ii) Creanțe comerciale

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	3.485	827
Total	3.485	827

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

Salarizarea directorilor și administratorilor

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

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

	<u>Șase luni încheiate la 30 iunie 2017</u>	<u>Trei luni încheiate la 30 iunie 2017</u>	<u>Șase luni încheiate la 30 iunie 2016</u>	<u>Trei luni încheiate la 30 iunie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Salarii plătite directorilor	6.217	3.695	5.862	3.380
din care, prime	1.198	1.184	857	849
Indemnizații plătite administratorilor	783	651	442	346
din care, componenta variabilă	515	515	230	230
		<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	
		'000 RON	'000 RON	
Salarii de plătit directorilor		427	353	
Salarii de plătit administratorilor		30	36	

Pe lângă sumele menționate mai sus, în legătură cu indemnizațiile aferente membrilor conducerii cu contract de mandat și Consiliului de Administrație, Societatea mai are constituite la 30 iunie 2017 provizioane în sumă de 259 mii RON (31 decembrie 2016: 1.891 mii RON), prezentate în nota 19 ca „Alte provizioane”.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

24. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ASOCIAȚI

a) Investiții în filiale

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

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

La data publicării situațiilor financiare ale Societății pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2017, activitatea de înmagazinare este derulată în continuare de Societate.

Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE), prin Decizia președintelui nr. 2588/30 decembrie 2015, a modificat licența nr. 1942 de operare a sistemului de înmagazinare subterană a gazelor naturale acordată către Romgaz prin decizia președintelui ANRE nr. 151/22 ianuarie 2014 în sensul schimbării titularului acesteia în S.N.G.N. Romgaz S.A. – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești S.R.L. Licența modificată a fost acordată începând cu 1 aprilie 2016 până la data de 13 septembrie 2056. Prin deciziile ANRE nr. 446 din 23 martie 2016 și 474 din 30 martie 2017 termenul de intrare în vigoare a modificării licenței nr. 1942 a fost prorogat până la data de 1 aprilie 2018. În anul 2017, activitatea filialei a fost suspendată până la data de 1 aprilie 2018.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

24. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ASOCIAȚI

b) Investiții în asociați

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

Numele asociatului	Valoare la 30 iunie 2017	Depreciere la 30 iunie 2017	Valoare netă la 30 iunie 2017	Valoare la 31 decembrie 2016	Depreciere la 31 decembrie 2016	Valoare netă la 31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
SC Amgaz SA Mediaș	9.214	(9.214)	-	9.214	(9.214)	-
SC Depomures SA Tg.Mureș	120	-	120	120	-	120
Energia Torzym	-	-	-	1.750	(1.750)	-
Energia Cybinka	-	-	-	1.642	(1.642)	-
SC Agri LNG Project Company SRL	833	(833)	-	833	(833)	-
Total	10.167	(10.047)	120	13.559	(13.439)	120

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

25. ALTE INVESTIȚII FINANCIARE

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

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE

a) Produse și servicii din care segmentele raportate generează venituri

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

Concret, Societatea este organizată în următoarele segmente:

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

Cu excepția sucursalei Bratislava, toate operațiunile Societății se desfășoară în România. La 30 iunie 2017, în sucursala Bratislava sunt înregistrate active de explorare în valoare de 20.322 mii RON (31 decembrie 2016: 19.962 mii RON).

b) Active și datorii pe segmente

Sold la 30 iunie 2017	<u>Producție</u>	<u>Înmagazinare</u>	<u>Electricitate</u>	<u>Alte activități</u>	<u>Total</u>
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	3.744.377	1.499.227	97.495	312.622	5.653.721
Alte imobilizări necorporale	369.112	664	18	3.277	373.071
Investiții în filiale	-	-	-	1.200	1.200
Investiții în asociați	-	-	-	120	120
Alte investiții financiare	-	-	-	69.678	69.678
Alte active financiare	26	226.383	8.103	2.209.360	2.443.872
Stocuri	388.822	76.841	3.732	18.157	487.552
Creanțe comerciale și alte creanțe	643.513	12.069	28.015	122	683.719
Alte active	18.103	1.847	8.235	23.439	51.624
Numerar și echivalente de numerar	73.610	24.239	3.827	1.689.591	1.791.267
Total active	5.237.563	1.841.270	149.425	4.327.566	11.555.824

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 IUNIE 2017

Sold la 30 iunie 2017	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	-	-	-	117.017	117.017
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	23.427	23.427
Provizioane	203.463	20.603	-	13.955	238.021
Datorii comerciale și alte datorii	250.074	656	64.890	13.790	329.410
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	-	-	61.728	61.728
Venituri în avans	-	-	-	1.631	1.631
Alte datorii	141.363	2.447	1.920	1.567.054	1.712.784
Total datorii	594.900	23.706	66.810	1.798.602	2.484.018
Sold la 31 decembrie 2016	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	3.859.686	1.549.707	62.172	317.697	5.789.262
Alte imobilizări necorporale	393.218	721	37	3.888	397.864
Investiții în filiale	-	-	-	1.200	1.200
Investiții în asociați	-	-	-	120	120
Alte investiții financiare	-	-	-	69.657	69.657
Alte active financiare	67.070	461.618	2.206	2.361.857	2.892.751
Stocuri	442.937	109.189	4.158	19.699	575.983
Creanțe comerciale și alte creanțe	695.155	59.284	73.214	957	828.610
Alte active	16.294	480	1.857	122.894	141.525
Numerar și echivalente de numerar	69.241	44.262	329	166.694	280.526
Total active	5.543.601	2.225.261	143.973	3.064.663	10.977.498
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	-	-	-	119.986	119.986
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	40.123	40.123
Provizioane	211.569	22.003	1.346	9.567	244.485
Datorii comerciale și alte datorii	542.675	1.912	14.846	10.508	569.941
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	-	-	60.295	60.295
Venituri în avans	1.155	-	-	3.769	4.924
Alte datorii	154.132	3.699	3.013	100.739	261.583
Total datorii	909.531	27.614	19.205	344.987	1.301.337

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

c) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente

Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	1.998.444	251.959	299.000	124.589	(281.772)	2.392.220
Cifra de afaceri între segmente	(83.937)	(42.784)	(33.965)	(121.086)	281.772	-
Cifra de afaceri cu terții	1.914.507	209.175	265.035	3.503	-	2.392.220
Venit din dobândă	196	1.134	10	9.364	-	10.704
Cheltuială cu dobânda	(3)	-	-	-	-	(3)
Amortizare și depreciere	(229.993)	(51.677)	(3.660)	(8.722)	-	(294.052)
Profit pe segmente înainte de impozitare	833.893	111.407	72.960	15.523	-	1.033.773
Perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	789.608	67.240	92.489	67.338	(121.993)	894.682
Cifra de afaceri între segmente	(37.315)	629	(19.260)	(66.047)	121.993	-
Cifra de afaceri cu terții	752.293	67.869	73.229	1.291	-	894.682
Venit din dobândă	81	456	5	5.199	-	5.741
Cheltuială cu dobânda	(2)	-	-	-	-	(2)
Amortizare și depreciere	(33.765)	(25.818)	(1.708)	(4.761)	-	(66.052)
Profit pe segmente înainte de impozitare	343.249	10.575	16.191	(5.450)	-	364.565

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	1.574.438	194.890	155.691	114.630	(189.746)	1.849.903
Cifra de afaceri între segmente	(45.281)	-	(32.743)	(111.722)	189.746	-
Cifra de afaceri cu terții	1.529.157	194.890	122.948	2.908	-	1.849.903
Venit din dobândă	456	2.256	23	10.889	-	13.624
Cheltuiala cu dobânda	(9)	-	-	-	-	(9)
Amortizare și depreciere	(210.834)	(46.936)	(3.438)	(11.727)	-	(272.935)
Profit pe segmente înainte de impozitare	616.919	69.019	28.468	40.598	-	755.004
Perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2016	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	413.499	35.210	71.154	58.441	(91.906)	486.398
Cifra de afaceri între segmente	(17.719)	-	(32.743)	(41.444)	91.906	-
Cifra de afaceri cu terții	395.780	35.210	38.411	16.997	-	486.398
Venit din dobândă	281	1.023	9	4.863	-	6.176
Cheltuială cu dobânda	(4)	-	-	-	-	(4)
Amortizare și depreciere	(122.088)	(23.332)	(1.746)	(5.526)	-	(152.692)
Profit pe segmente înainte de impozitare	121.597	(8.245)	11.660	19.967	-	144.979

În semestrul încheiat la 30 iunie 2017, cei mai mari trei clienți ai Societății reprezintă, individual, fiecare peste 10% din cifra de afaceri cu vânzări de 846.383 mii RON, 435.350 mii RON, respectiv 677.230 mii RON (semestrul încheiat la 30 iunie 2016 cei mai mari trei clienți ai Societății reprezentau, individual, peste 10% din cifra de afaceri, cu vânzări de 524.708 mii RON, 460.147 mii RON, respectiv 375.257 mii RON), totalizând, împreună, 82% din totalul cifrei de afaceri (semestrul încheiat la 30 iunie 2016: 74%). Din veniturile realizate cu cei trei clienți, 3,15% sunt prezentate în segmentul de „Înmagazinare” și 96,72% în segmentul „Producție” (semestrul încheiat la 30 iunie 2016: 3% în segmentul „Înmagazinare” și 96% în segmentul „Producție”).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017
27. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Conturi curente la bănci în RON *)	115.242	180.573
Conturi curente la bănci în valută	43	41
Numerar în casă	35	20
Depozite la termen în RON	1.675.935	99.880
Sume în curs de decontare	12	12
Total	1.791.267	280.526

*) Conturile curente includ depozitele overnight.

28. ALTE ACTIVE FINANCIARE

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

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Titluri de stat în RON	832.263	974.262
Depozite bancare în RON	1.602.551	1.910.380
Dobânzi de încasat aferente depozitelor bancare	4.226	2.551
Dobânzi de încasat aferente titluri de stat	4.832	5.558
Total alte active financiare	2.443.872	2.892.751

29. ANGAJAMENTE ACORDATE

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții oferite	114.587	62.982
Total	114.587	62.982

În 2015, Societatea a încheiat un contract de facilitare cu CitiBank Europe plc. Dublin – Sucursala România pentru acordarea de credite bancare sub formă de emisie și/sau confirmare de acreditive și scrisori de garanție bancară pentru o sumă maximă disponibilă de 14.000 mii USD cu valabilitate până la 23 martie 2016, valabilitate prelungită până la 31 decembrie 2017. La 30 iunie 2017 mai sunt disponibili pentru utilizare 2.025 mii USD (la 31 decembrie 2016: 7.664 mii USD).

În 2016, Societatea a încheiat un contract de credit cu BRD-Groupe Societe Generale reprezentând o facilitare pentru emisie scrisori de garanție și deschiderea de acreditive pentru o sumă maximă disponibilă de 20.000 mii USD, cu valabilitate de un an. La 30 iunie 2017 mai sunt disponibili pentru utilizare 9.848 mii USD (la 31 decembrie 2016: 12.198 mii USD).

La 30 iunie 2017, obligațiile contractuale ale Societății pentru achiziția de active imobilizate sunt de 1.650.768 mii RON (31 decembrie 2016: 298.424 mii RON), din care, contractul pentru dezvoltarea CET lernut reprezintă 1.224.254 mii RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

30. ANGAJAMENTE PRIMITE

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții primite	1.284.578	1.041.197
Total	1.284.578	1.041.197

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

31. CONTINGENȚE

(a) *Acțiuni în instanță*

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

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

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

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

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

(b) *Impozitarea*

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

- (i) În cursul anului 2016, Societatea a făcut obiectul unei inspecții fiscale referitoare la redevența petrolieră pentru perioada ianuarie 2011 – decembrie 2015. În 2017, inspecția fiscală a fost finalizată fără obligații suplimentare.
- (ii) Începând cu anul 2007 Romgaz a calculat, declarat și plătit accize pentru consumul tehnologic de gaze naturale. Conform reglementărilor legale în vigoare, pentru aceste accize nu a intervenit exigibilitatea, interpretare confirmată și de către autoritățile fiscale în comunicările avute cu Societatea; prin urmare, nefiind sume datorate, a fost solicitată rambursarea acestor sume. În acest sens, Societatea a solicitat efectuarea unei inspecții fiscale cu scopul determinării și clarificării obligațiilor fiscale în ceea ce privește accizele aferente consumului tehnologic de gaz natural. În prezent este în derulare inspecția fiscală pe accize aferentă perioadei ianuarie 2010 – martie 2013, inspecție care a fost inițiată în anul 2013, dar nefinalizată. Finalizarea acestei inspecții va avea ca rezultat și soluționarea solicitării Societății de a clarifica tratamentul fiscal al accizei aferente consumului tehnologic de gaze naturale.

(c) *Contingențe legate de mediu*

În România, reglementările legate de mediu sunt în dezvoltare și Societatea nu a înregistrat nicio datorie la 30 iunie 2017 pentru niciun cost anticipat inclusiv taxe legale și de consultanță, studii de impact, designul și implementarea planurilor de refacere a mediului, exceptând suma de 216.688 mii RON (31 decembrie 2016: 210.571 mii RON) reprezentând provizionul de dezafectare, și provizionul pentru redarea terenurilor în circuitul agricol, de 7.377 mii RON (31 decembrie 2016: 8.963 mii RON).

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

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

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

La data de 30 iunie 2017, Romgaz deține în contul din Registrul Unic al Emisiilor de Gaze cu Efect de Seră un număr de 6.581 certificate de CO2, după îndeplinirea obligațiilor pentru anii anteriori și predarea certificatelor către Registrul.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 IUNIE 2017

S.A., a achiziționat ca disponibilitate de linking (disponibilitate de corelare certificate EUA-ERU) un număr de 51.598 certificate de tip ERU disponibile pentru a fi utilizate pentru conformare în perioada 2013-2020.

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

Operator	Instalație	Alocare anuală (tCO ₂ /an)							
		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
SNGN Romgaz - S.A.	SNGN Romgaz - S.A. - CTE Iernut	962.085	824.645	687.204	549.783	412.322	274.882	137.441	-

(d) CET Iernut

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

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

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

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

În conformitate cu legislația privind protecția mediului în vigoare, grupurile energetice de la CTE Iernut au drept de funcționare până la data de 30 iunie 2020. Prin implementarea unor măsuri de reducere a emisiilor de NO_x până la valori de sub 100 mg/mc, funcționarea centralei ar fi posibilă și după aceasta dată, dar lucrările de investiții necesare pentru încadrarea în aceste emisii ar fi de volum și valoare ridicată. Aceste lucrări de investiții nu vor conduce nici la îmbunătățirea randamentului și nici la creșterea fiabilității acestor grupuri.

Una dintre direcțiile strategice principale ale S.N.G.N. Romgaz S.A., prevăzută în "Strategia de dezvoltare pentru perioada 2015-2025" este consolidarea poziției pe piețele de furnizare a energiei. În domeniul producerii de energie electrică Romgaz și-a propus eficientizarea activității prin realizarea unor investiții pentru creșterea randamentului Centralei termoelectrice (CTE) Iernut la minim 55%, încadrarea în cerințele de mediu (emisii NO_x, CO₂) și mărirea siguranței de exploatare. În acest sens, Consiliul de Administrație a aprobat dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale noi, într-o variantă constructivă ciclu combinat cu turbine cu gaz, la o putere instalată de maxim 430 MW și eficiență electrică brută la sarcină nominală de minim 56%. În acest sens, în anul 2016 Societatea a încheiat un contract de lucrări pentru dezvoltarea CET Iernut în valoare de 268,8 milioane EUR.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

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

În anul încheiat la 31 decembrie 2016 Societatea a fost supusă unor controale efectuate atât de Curtea de Conturi a României, cât și de Comisia Europeană prin Consiliul Concurenței.

- (i) Una dintre constatările Curții de Conturi este că Societatea ar fi livrat în perioada 2013-2015 gaze naturale pe piața reglementată peste cantitatea pe care ar fi fost obligată să o livreze, potrivit legislației incidente. Prețul de livrare pe piața reglementată fiind mai mic decât cel de pe piața liberă. Curtea de Conturi emite Decizia nr. 26/01.06.2016 și dispune în sarcina Romgaz stabilirea întinderii prejudiciului rezultat din diferența de preț aferentă cantităților livrate în plus pe piața reglementată și recuperarea acestuia. Valoarea presupusului prejudiciu estimat de Curtea de Conturi depășește suma de 160 milioane RON. Împotriva Deciziei, Romgaz a formulat contestație, iar Curtea de Conturi a respins contestația. Ulterior, Societatea a formulat acțiune în contencios pentru anularea Deciziei Curții de Conturi nr. 26/01.06.2016, și, de asemenea, a contractat servicii juridice pentru implementarea Deciziei Curții de Conturi.
- (ii) În ceea ce privește controlul efectuat de Comisia Europeană prin Consiliul Concurenței, din decizia Comisiei Europene rezultă că Romgaz este posibil să fie suspectată că ar fi făcut parte dintr-o înțelegere anticoncurențială cu alte companii din România, active pe piața en-gros de gaze naturale, înțelegere prin care ar fi fost posibil să se fi angajat să nu exporte gaze naturale, sau să fi blocat ori întârziat luarea măsurilor necesare pentru crearea cadrului legal și tehnic operațional pentru realizarea exporturilor de gaze naturale. În cursul lunii septembrie 2016, a avut loc la Bruxelles, la sediul CE, o întâlnire între reprezentanții Romgaz și cei ai CE având ca subiect obiectul controlului, întâlnire în care a fost prezentată opinia Societății față de aspectele controlate. De la această dată la Romgaz nu s-a mai primit nicio solicitare legată de obiectul controlului.

Conducerea Societății nu împărtășește și nu este de acord cu concluziile controlului efectuat de Curtea de Conturi, iar finalitatea acțiunii de control și verificare desfășurată de Comisia Europeană este necunoscută și nu poate fi anticipată la momentul de față. Prin urmare, situațiile financiare ale Societății la 30 iunie 2017 nu includ ajustări în legătură cu aceste aspecte.

32. ANGAJAMENTE COMUNE

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

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

În prezent, cota de participare a Romgaz la zona Bilca Producție este de 37,5%, iar a operatorului, Raffles Energy SRL, este de 62,5%. Sondele au avize emise de ANRM. Având în vedere că zăcămintele sunt într-un stadiu avansat de depletare, în acest an numai două sonde au mai obținut producție de gaze naturale. Veniturile obținute din această structură sunt completate cu venituri din procesarea gazelor naturale provenite din perimetrul Suceava.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2017

În luna iunie 2017 ANRM a aprobat transferarea cotei de 50% deținută de către Aurelian către Raffles Energy SRL, Raffles devenind Operatorul asocierii. Cota de participare a Romgaz la Zona Brodina Explorare este de 50%, iar cea a Raffles Energy SRL, operatorul asocierii, este de 50%. În scopul evaluării descoperirii Voitinel, în semestrul I al anului 2016 s-a forat sonda Voitinel 2, iar ca urmare a rezultatului nefavorabil al lucrărilor de foraj, sonda a fost abandonată. Un nou program de lucrări în această structură va fi decis de conducerea asocierii numai după ce se vor executa teste de producție la sonda 1 Voitinel.

- c) Romgaz a încheiat un acord de operare în comun pentru executarea de operațiuni petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare a zonei Bacău Nord cu Raffles Energy SRL, operatorul acordului. Romgaz deține o cotă de 40%, iar Raffles Energy SRL – 60%. Veniturile obținute din acest perimetru provin din gazele naturale extrase de sonda 1 Lilieci care sunt transformate în energie electrică prin intermediul unui generator. Acordul de Concesiune pentru acest perimetru se află în etapa de dezvoltare – exploatare.
- d) În septembrie 2003, Romgaz a încheiat un acord de asociere cu Schlumberger al cărui obiect este reabilitarea câmpului 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%). În anul 2016 operatorul a obținut o parte din avizele și permisele necesare forajului a trei sonde.
- f) În iulie 2012 Romgaz a semnat amendamentele la acordul de operare în comun cu Lukoil Overseas Atash BV și Panatlantic (inițial denumit Vanco International Ltd), cele trei societăți fiind titulari de acorduri petroliere. Obiectul acordului este desfășurarea de Operațiuni Petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare offshore, în perimetrul EX-30 Trident din platforma continentală a Mării Negre. Cotele de participare sunt: Lukoil 72%, Panatlantic 18% și Romgaz 10%. În perimetrul Trident, în cursul anului 2015 s-a executat forajul a două sonde, din care o sondă a fost abandonată, iar cea de-a doua sondă, având rezultat pozitiv, a fost declarată descoperire. În luna octombrie 2016, ANRM a aprobat prelungirea fazei a II-a de explorare cu încă un an și jumătate pentru executarea de lucrări suplimentare.

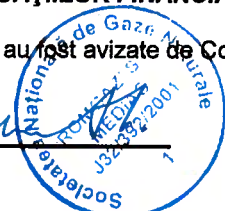
33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nu au fost identificate evenimente ulterioare datei bilanțului.

34. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 august 2017.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

DECLARAȚIE

în conformitate cu prevederile art. 63 (2) c) din Legea nr. 24/2017
privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Entitatea: Societatea Națională de Gaze Naturale ROMGAZ S.A.

Județul: 32--SIBIU

Adresa: MEDIAȘ, Piața C.I.Motaș nr. 4, tel. +40269201020

Numărul din Registrul Comerțului: J32/392/2001

Forma de proprietate: 14--Companii și societăți naționale

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN): 0620--Extracție gaze naturale

Cod unic de înregistrare: 14056826

Subsemnații, GHEORGHE GABRIEL GHEORGHE în calitate de Președinte al Consiliului de
Administrație,
VIRGIL MARIUS METEA în calitate de Director General și
ANDREI BOBAR în calitate de Director Economic,

confirmăm că, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă interimară pentru
semestrul încheiat la 30 iunie 2017, care a fost întocmită în conformitate cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și cu Ordinul
Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile
conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, oferă o imagine corectă și
conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale
Societății și că raportul Consiliului de Administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și
performanțelor Societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice
activității desfășurate.

**PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE,
GHEORGHE GABRIEL GHEORGHE**

**DIRECTOR GENERAL,
VIRGIL MARIUS METEA**

**DIRECTOR ECONOMIC,
ANDREI BOBAR**

Capital social: 885.422.400 lei

CIF: RO 14056826

Nr. Ord.reg.com/an : J32/392/2001

RO08 RNCB 0231 0195 2533 0001 - BCR Mediaș

RO12 BRDE 3305 V024 6190 3300 - BRD Mediaș

S.N.G.N. Romgaz S.A.
551130, Piața C.I. Motaș, nr.4
Mediaș, jud. Sibiu - România
Telefon 004-0269-201020
Fax 004-0269-846901
E-mail: secretariat@romgaz.ro
www.romgaz.ro