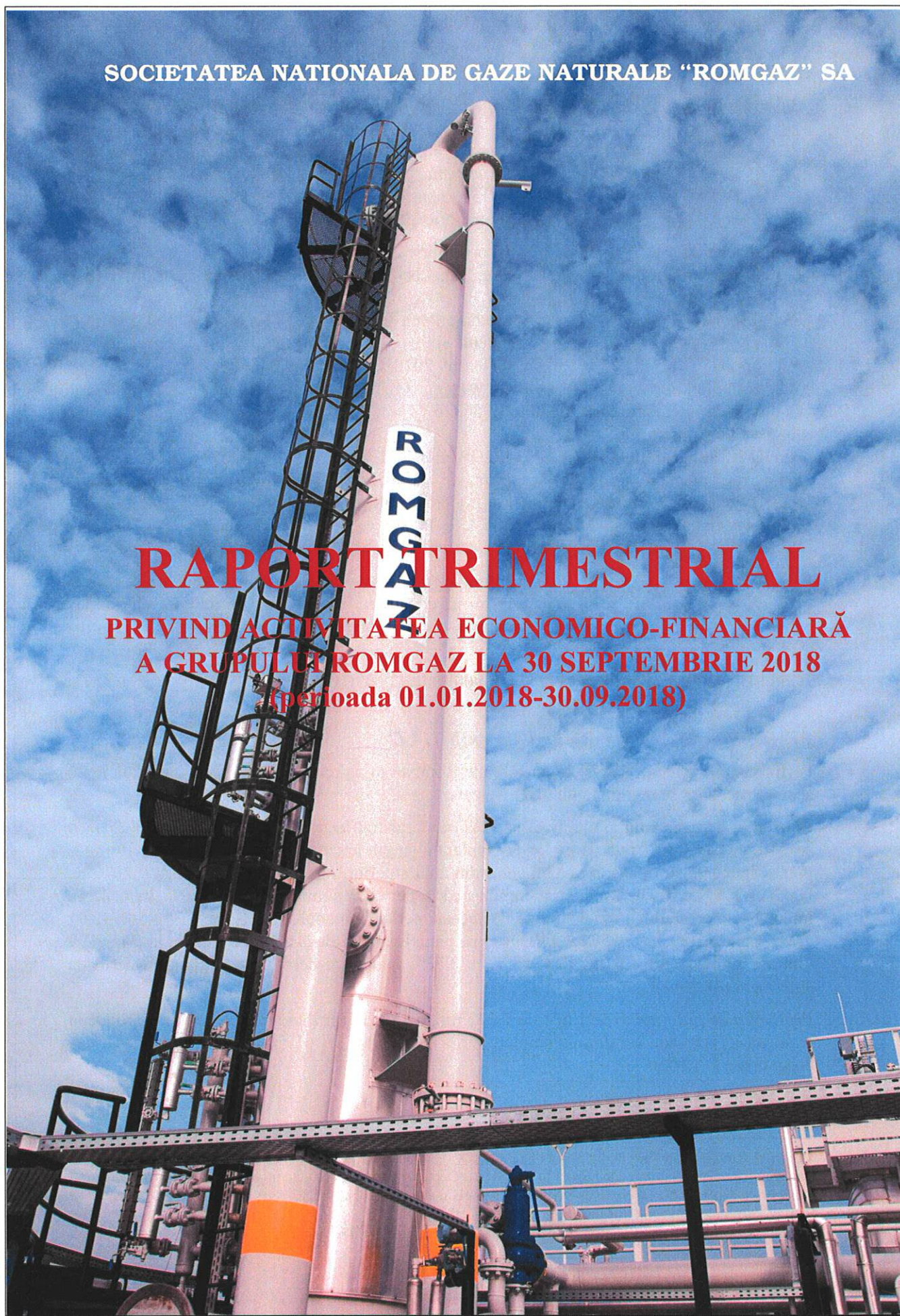


SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE "ROMGAZ" SA

# RAPORT TRIMESTRIAL

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ  
A GRUPULUI ROMGAZ LA 30 SEPTEMBRIE 2018  
(perioada 01.01.2018-30.09.2018)





## DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Baza raportului	<i>Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (art.67) și Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Anexa nr.13), pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2018</i>
Data raportului	15 noiembrie 2018
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	<a href="http://www.romgaz.ro">www.romgaz.ro</a> / <a href="mailto:secretariat@romgaz.ro">secretariat@romgaz.ro</a>
Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	14056826
Număr de înregistrare la ORC	J32/392/2001
Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile societății	Bursa de Valori București (acțiuni) și Bursa de Valori din Londra (GDR-uri)
Capital social subscris și vărsat	385.422.400 lei
Principalele caracteristici ale acțiunilor	385.422.400 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu acțiunile sunt nominative, ordinare, indivizibile, emise în formă dematerializată și liber tranzacționabile de la data de 12 noiembrie 2013 sub simbolul SNG – pentru acțiuni și SNGR – pentru GDR-uri
Cod LEI (Legal Entity Identifier)	2549009R7KJ38D9RW354

## PERFORMANȚELE GRUPULUI ROMGAZ<sup>1</sup>

Performanțele operaționale și financiare ale Romgaz în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018 se mențin la un nivel ridicat.

Consumul de gaze naturale la nivel național a înregistrat în primele 9 luni ale anului 2018 o scădere de cca.1,84% față de perioada similară a anului anterior, în timp ce livrările Romgaz putem spune că au rămas la nivelul celor din anul anterior, diminuându-se cu doar 0,28%, de la 42,91 TWh la 42,79 TWh, cu mențiunea că în perioada similară a anului 2017 livrările au înregistrat o creștere cu cca.35% față de aceeași perioadă a anului 2016, de la 31,86 la 42,91 TWh. Ca urmare, *cota de piață a Romgaz* pe piața livrărilor de gaze din România în primele 9 luni ale anului a ajuns la 48,96%, fiind cu 0,77% mai mare decât cota deținută în perioada anterioară (48,19%)<sup>2</sup>.

*Producția de gaze naturale* a fost de 3.922 mil.mc, cu 171 mil.mc mai mare decât producția realizată în perioada similară a anului anterior (+4,6%) și cu 61 mil.mc mai mare decât cea programată (+1,5%).

<sup>1</sup> **Grupul Romgaz** este format din SNGN Romgaz SA („Societatea”/„Romgaz”) ca societate mamă, Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești SRL („Depogaz”), filială deținută în proporție de 100% de Romgaz, și asociații SC Depomureș SA (40% pondere în capitalul social) și SC Agri LNG Project Company SRL (25% pondere în capitalul social).

<sup>2</sup> Cotele de piață includ și cantitățile de gaze naturale livrate la CTE Iernut și la Depogaz pentru consumul tehnologic.



Cu această producție, conform estimărilor societății, Romgaz a avut o cotă de piață de 53,54% din consumul de gaze provenite din producția internă, fiind în creștere cu 1,77% față de cota deținută în perioada anterioară (51,77%).

Producția de energie electrică a Romgaz a fost de 284,4 GWh, fiind mai mică decât cea realizată în perioada similară a anului 2017 (465,8 GWh). Cu această producție Romgaz deținând o cotă de piață de 1,89%<sup>3</sup>.

Marjele principalelor indicatori de rentabilitate: profitul net (29,8%), EBIT (34,2%) și EBITDA (45,5%), confirmă profitabilitatea ridicată a activității Grupului Romgaz.

### Rezultate financiare relevante

\*milioane lei\*

T3 2017 <sup>*)</sup>	T2 2018	T3 2018	Δ T3 (%)	Indicatori principali	9 luni 2017 <sup>*)</sup>	9 luni 2018	Δ 9 luni (%)
849,4	992,2	970,1	14,2	Cifra de afaceri (CA)	3.241,6	3.444,6	6,3
914,8	1.040,6	1.070,7	17,0	Venituri	3.241,9	3.517,6	8,5
559,4	664,3	799,9	43,0	Cheltuieli	1.830,2	2.299,9	25,7
-0,37	0,20	-0,93	151,4	Cota parte din rezultatul asociațiilor	0,16	0,05	-68,8
355,0	376,5	269,8	-24,0	Profit brut	1.411,9	1.217,7	-13,8
48,7	57,3	41,0	-15,8	Impozit pe profit	218,2	191,2	-12,4
306,3	319,2	228,8	-25,3	Profit net	1.193,7	1.026,5	-14,0
350,1	361,6	256,0	-26,9	EBIT	1.396,3	1.177,7	-15,7
463,6	460,5	398,3	-14,1	EBITDA	1.778,1	1.566,1	-11,9
0,8	0,9	0,6	-25,0	Profit pe acțiuni (EPS)**) (lei)	3,1	2,7	-12,9
36,1	32,2	23,6	-34,6	Rata profitului net (% din CA)	36,8	29,8	-19,0
41,2	36,4	26,4	-35,9	Rata EBIT (% din CA)	43,1	34,2	-20,6
54,6	46,4	41,1	-24,7	Rata EBITDA (% din CA)	54,9	45,5	-17,1
6.194	6.132	6.137	-0,9	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.194	6.137	-0,9

<sup>\*)</sup> În trimestrul II 2018, Grupul a modificat voluntar politica contabilă privitoare la recunoașterea costurilor cu lucrările de seismică, geologice, geofizice și alte operațiuni similare. Conform noii politici, aceste costuri se recunosc drept cheltuieli în momentul în care sunt efectuate. Anterior, acestea erau recunoscute ca active necorporale de explorare. Informațiile aferente perioadelor trecute au fost retratate, pentru a asigura comparabilitatea cu perioada curentă.

<sup>\*\*)</sup> EPS este calculat pe baza rezultatelor individuale ale SNGN ROMGAZ SA.

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.

Confirmând parcursul anterior, și în Trimestrul 3 2018 Grupul a înregistrat creșteri ale cifrei de afaceri dar, pe fondul creșterii cheltuielilor într-un ritm mai mare decât cel al veniturilor, din motivele prezentate în cele ce urmează, indicatorii de profitabilitate și cei derivați din aceștia înregistrează o evoluție subunitară.

Sintetic, principalii indicatori realizați de Grup în perioada ianuarie-septembrie 2018 se prezintă astfel:

↳ **Veniturile totale** sunt mai mari cu **275,7 milioane lei**, înregistrând o creștere de 8,5% în timp ce cheltuielile totale au înregistrat o creștere de 25,7%.

<sup>3</sup> Sursa: CNTEE Transelectrica SA.



↳ *Rezultatul brut* este mai mic cu 13,8% față de perioada similară a anului precedent ca urmare a următorilor factori de influență:

- *redevența (+97 milioane lei)*. Conform prevederilor Ordinului ANRM nr.32/2018<sup>4</sup>, începând cu data de 12 februarie 2018 „prețul de referință pentru gazele naturale extrase în România, care stă la baza calculului valorii producției brute de gaze naturale și a contravalorii redevenței petroliere” s-a modificat, fiind legat de prețul de referință al indexului „PEGAS CEGH Day Ahead Market Single Day Select, VWAP/CEGHIX Central European Gas Hub AG (CEGH)”.

În tabelul de mai jos se poate observa diferența de preț a gazelor reprezentând redevența în perioada de raportare, comparativ cu perioada anterioară:

Nr. crt.	Specificații	Cantitate de gaze reprezentând redevența fizică (mii mc)	Preț calcul redevență (lei/1000 mc)	Valoare (mii lei)
<b>Anul 2017</b>				
1.1	Trimestrul 1	98.251,35	709,60	69.719,16
1.2	Trimestrul 2	87.079,56	752,47	65.524,75
1.3	Trimestrul 3	83.309,45	755,19	62.914,46
<b>I.</b>	<b>9 luni</b>	<b>268.640,36</b>	<b>737,63</b>	<b>198.158,37</b>
<b>Anul 2018</b>				
2.1	Trimestrul 1	100.665,71	931,73	93.793,54
2.2	Trimestrul 2	90.710,33	1.091,08	98.971,94
2.3	Trimestrul 3	92.263,73	1.159,66	106.994,13
<b>II.</b>	<b>9 luni</b>	<b>283.639,77</b>	<b>1.056,83</b>	<b>299.759,61</b>
<b>*</b>	<b>Diferențe (II.-I.)</b>			
	*absolute	<b>14.999,41</b>	<b>319,20</b>	<b>101.601,23</b>
	*relative	<b>5,58%</b>	<b>43,27%</b>	<b>51,27%</b>

După cum se poate observa din tabelul de mai sus, creșterea redevenței este cauzată în proporție de cca.85% (85,7 milioane lei) de creșterea prețului de referință reglementat prin Ordinul ANRM nr.32/2018.

În tabelul de mai jos putem observa diferența semnificativă de preț al redevenței odată cu intrarea în vigoare a Ordinului ANRM nr.32/2018:

Nr. crt.	Luna	Cantitate gaze extrase (mii mc)	Preț (lei/1000 mc)
1	Ianuarie	437.110,13	788,54
2	Februarie (1-11)	171.822,45	790,20
3	Februarie (12-28)	269.436,62	<b>932,68</b>
4	Martie	485.748,98	<b>1.110,27</b>
5	Aprilie	424.692,39	<b>1.184,38</b>
6	Mai	427.399,31	<b>1.001,91</b>
7	Iunie	424.100,95	<b>1.087,64</b>
8	Iulie	434.548,30	<b>1.119,98</b>
9	August	422.483,08	<b>1.146,45</b>
10	Septembrie	425.018,85	<b>1.213,39</b>

<sup>4</sup> Ordinul Agenției Naționale pentru Resurse Minerale nr.8 din 9 februarie 2018 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a prețului de referință pentru gazele naturale extrase în România.



- *impozitul asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale (+104 milioane lei);*
  - *modificarea politicii contabile (+59 milioane lei).* Schimbarea politicii contabile prin care cheltuielile de explorare pentru prospecțiuni seismice, studii geologice, geofizice și alte lucrări similare sunt trecute pe cheltuială în momentul efectuării lor și nu mai sunt capitalizate a dus la înregistrarea unor cheltuieli de explorare de această natură în perioada de raportare de 74 milioane lei, iar în perioada similară a anului trecut 15 milioane lei;
  - *diminuarea cu 26% a tarifelor de înmagazinare aprobate de ANRE, aplicate începând cu data de 1 aprilie 2018;*
  - *scăderea producției de energie electrică, ca urmare a condițiilor nefavorabile din piață, ceea ce a dus la diminuarea cu cca.55% a cifrei de afaceri înregistrate pe acest segment;*
- ☞ *Profitul net* obținut este cu 167,2 milioane lei mai mic decât cel înregistrat în perioada anterioară pe seama creșterii veniturilor și sub influența creșterii cheltuielilor din cauzele menționate mai sus (-14,0%);
- ☞ *Productivitatea muncii* a crescut cu 7,25% comparativ cu perioada anterioară, de la 523,35 mii lei/angajat la 561,29 mii lei/angajat;
- ☞ *Ratele profitului net, EBIT și EBITDA* sunt mai mici comparativ cu 9 luni 2017, aceasta pe fondul unei creșteri mai mari a cheltuielilor față de majorarea cifrei de afaceri;
- ☞ *EPS* (profit net al SNGN Romgaz SA/acțiune) este de **2,7 lei**, cu 12,9% mai mic decât cel înregistrat în perioada ianuarie-septembrie 2017.

Deși unii indicatori sunt mai mici decât cei înregistrați în perioada similară a anului 2017, an în care societatea a înregistrat rezultate deosebite, nivelul general al indicatorilor perioadei se află la cote ridicate. De exemplu, cifra de afaceri înregistrată la 9 luni 2018 este cu 1% mai mare decât cifra de afaceri înregistrată în întreg anul 2016 (3.444,6 mil.lei vs 3.411,9 mil.lei), profitul net la 9 luni 2018 este sensibil mai mare decât cel înregistrat în întreg anul 2016 (1.026,5 mil.lei vs 1.024,6 mil.lei), iar profitul net pe acțiune aferent celor două perioade este egal, 2,7 lei/acțiune.

### Rezultate operaționale

T3 2017	T2 2018	T3 2018	Δ T3 (%)	Indicatori principali	9 luni 2017	9 luni 2018	Δ 9 luni (%)
1.192	1.276,2	<b>1.282</b>	7,55	Gaz metan extras (mil.mc)	3.751	<b>3.922</b>	4,56
83	91	<b>92</b>	10,84	Redevență petrolieră (mil.mc)	269	<b>284</b>	5,57
1.191	1.850	<b>1.792</b>	50,46	Producție condensat (tone)	4.349	<b>5.277</b>	21,34
465,8	178,9	<b>284,4</b>	-38,94	Producție energie electrică (GWh)	1.465,5	<b>750,65</b>	-48,78
9,7	20,3	<b>12,3</b>	26,80	Servicii de extracție gaze din depozite facturate (mil.mc)	1.208,5	<b>1.130,9</b>	-6,42
774,3	733,9	<b>860,0</b>	11,07	Servicii de injecție gaze în depozite facturate (mil.mc)	1.375,8	<b>1.611,6</b>	17,14

Notă: informațiile nu sunt consolidate, respectiv includ și tranzacțiile între Romgaz și Depogaz.

*Producția de gaze naturale* a evoluat în parametri anticipați la întocmirea programului pentru anul 2018, nivelul realizat fiind de 101,58% comparativ cu cel planificat.

În primele 9 luni ale anului 2018 Romgaz a produs un volum de 3.922 milioane mc gaze naturale, cu 171 mil.mc (4,56%) mai mult decât în aceeași perioadă din anul trecut.

Scăderea *cantității de energie electrică* produsă, așa cum se poate observa din datele prezentate în tabelul de mai jos, este în strânsă legătură cu hidraulicitatea crescută de la începutul trimestrului.

\*MWh\*

Perioada	2017	2018	Indici
1	2	3	4=3/2x100
Trimestrul 1	611.483	287.287	46,98%
Trimestrul 2	388.248	178.933	46,09%
Trimestrul 3	465.812	284.429	61,06%
<b>9 luni</b>	<b>1.465.543</b>	<b>750.649</b>	<b>51,22%</b>



## **EVENIMENTE IMPORTANTE**

### **29 martie 2018**

ANRE a emis Ordinul nr.58 privind aprobarea venitului total, a venitului reglementat, a ratei anuale de creștere a eficienței economice și a tarifelor de înmagazinare subterană aferente activității de înmagazinare subterană a gazelor naturale desfășurate de către *SNGN Romgaz SA – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești SRL*.

### **1 aprilie 2018**

Începând cu data de 1 aprilie a devenit operațională filiala care gestionează activitatea de înmagazinare a gazelor naturale cu denumirea *SNGN Romgaz SA – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești SRL*.

Astfel, în baza Directivei 73/2009 a CE preluată în Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr.123/2012 (art.141), activitatea de înmagazinare este separată de SNGN Romgaz SA și se desfășoară în cadrul unui operator de înmagazinare, o filială, în care SNGN Romgaz SA este asociat unic.

Filiala a preluat operarea depozitelor de înmagazinare aflate în concesiunea SNGN Romgaz SA, operarea activelor care contribuie la desfășurarea activității aflate în proprietatea SNGN Romgaz SA și a preluat în totalitate personalul care desfășoară activitatea de înmagazinare.

### **13 aprilie 2018**

O presupusă defecțiune (neetanșitate) a batardoului de închidere, care izola un separator de ulei de evacuarea directă în emisar a apelor uzate, aparținând instalațiilor CET Iernut, a impus efectuarea de lucrări de revizie la instalația menționată. Ca urmare, în data de 13.04.2018, în urma efectuării acestor lucrări, s-a produs o scurgere accidentală de emulsie apă-ulei care nu conținea substanțe toxice pentru mediu acvatic, nefiind afectate sănătatea publică, flora sau fauna râului Mureș.

Echipele specializate ale companiei au intervenit pentru etanșizarea instalației de evacuare a apelor uzate, realizându-se operațiuni de remediere a situației, în prezența reprezentanților Administrației Bazinale de Apă Mureș și a Gărzii de Mediu-Comisariatul Județean Mureș, respectiv utilizarea de baraje absorbante special pregătite pentru această situație și curățarea canalului de evacuare a apei uzate în râul Mureș, pentru a fi înlăturate toate urmele de poluant.

În urma constatărilor efectuate de colectivul de experți din cadrul SC Centrul de Mediu și Sănătate SRL Cluj-Napoca, volumul de emulsie apă/ulei deversat în râul Mureș a fost de cca. 1,44 mc. Administrația Națională "Apele Române" a sancționat societatea cu o amendă contravențională în valoare de 17.500 lei iar Garda de Mediu -Comisariatul Județean Mureș, cu o amendă contravențională în valoare de 25.000 lei. Societatea a suportat costurile determinate de ecologizare pe cursul râului Mureș, în valoare de 214.000 lei. În urma evenimentului, la nivelul societății, s-a demarat o anchetă pentru identificarea cauzelor incidentului, urmând să fie luate toate măsurile care pot preveni eventuale alte evenimente care ar genera poluări accidentale.

### **31 mai 2018**

În Semestrul I 2018 s-a derulat procesul de auditare externă a rezervelor și resurselor contingente de gaze naturale aflate în patrimoniul Romgaz de către firma americană DeGolyer&MacNaughton, proces concretizat printr-un Raport final care a fost transmis la Romgaz în data de 31 mai 2018.

#### **4 iunie 2018**

A fost finalizată procedura de selecție a membrilor Consiliului de Administrație al Romgaz, derulată conform prevederilor *OUG nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice*, cu modificările și completările ulterioare.

Principalele repere ale procesului de selecție sunt următoarele:

- ✍ 20 decembrie 2017: acționarii societății au aprobat, prin Hotărârea nr.9, declanșarea procesului de selecție și mandatarea Consiliului de Administrație pentru derularea întregului proces;
- ✍ 25.01.2018: Consiliul de Administrație a declanșat procedura de selecție;
- ✍ 22.02.2018: Consiliul de Administrație a aprobat forma componentei inițiale a planului de selecție;
- ✍ în urma unei proceduri de achiziție publică, SC Butunoiu Group SRL a fost desemnat în calitate de expert independent specializat în recrutarea resurselor umane pentru a efectua servicii de asistență pe durata întregului proces de selecție;
- ✍ 16.03.2018: publicarea anunțului de recrutare al administratorilor având ca termen pentru depunerea candidaturilor 16.04.2018;
- ✍ 17.04.2018: acționarii societății, prin Hotărârea nr.5, au aprobat profilul consiliului și profilul candidaților;
- ✍ 05.03-31.05.2018: derularea etapelor procedurii de selecție de către expertul independent;
- ✍ 27.04.2018: a fost elaborată componenta integrală a planului de selecție de către expertul independent;
- ✍ 31.05.2018: întocmirea de către expertul independent a raportului final cu rezultatele procesului de selecție și transmiterea acestuia la Ministerul Energiei;
- ✍ 04.06.2018: convocarea adunării generale a acționarilor pentru data de 06.07.2018 în vederea alegerii membrilor Consiliului de Administrație prin metoda votului cumulativ.

#### **14 iunie 2018**

Consiliul de Administrație a decis numirea domnului Volintiru Adrian Constantin în funcția de director general al companiei pentru un mandat de 4 luni până la finalizarea, conform prevederilor legale, a procedurii de selecție a directorului general pe o perioadă de patru ani.

#### **18-26 iunie 2018**

În Semestrul I 2018, au fost continuate acțiunile necesare realizării tranziției sistemului de management integrat calitate, mediu, sănătate și securitate în muncă, la edițiile din 2015 ale standardelor SREN ISO 9001 și SREN ISO 14001 precum și îndeplinirii cerințelor SR OHSAS 18001.

În urma auditului extern, efectuat de SRAC CERT București, SNGN Romgaz SA a obținut confirmarea că sistemele sale de management al calității, mediului și sănătății și securității în muncă îndeplinesc noile cerințe, tranziția a avut loc fără constatare de neconformități și, ca urmare, au fost obținute certificate noi, în conformitate cu standardele de referință 9001:2015, 14001:2015 și SR OHSAS 18001:2008.



**6 iulie 2018**

Acționarii societății, prin Hotărârea nr.8, în urma exercitării votului cumulativ, desemnează ca membri ai Consiliului de Administrație al societății pentru un mandat de 4 ani următoarele persoane:

- ✍ Nistoran Dorin Liviu
- ✍ Volintiru Adrian Constantin
- ✍ Ungur Ramona
- ✍ Grigorescu Remus
- ✍ Ciobanu Romeo Cristian
- ✍ Jude Aristotel Marius
- ✍ Jansen Petrus Antonius Maria.

**28 august 2018**

Prin Hotărârea nr.39, Consiliul de Administrație numește pe domnul Bobar Andrei în funcția de Director Economic al societății pentru o perioadă determinată, începând cu data de 28 august 2018 până la data de 2 noiembrie 2021.

**1 octombrie 2018**

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.45, a decis numirea domnului Volintiru Adrian Constantin în funcția de director general al companiei pentru un mandat de 4 ani.



## GRUPUL ROMGAZ PE SCURT

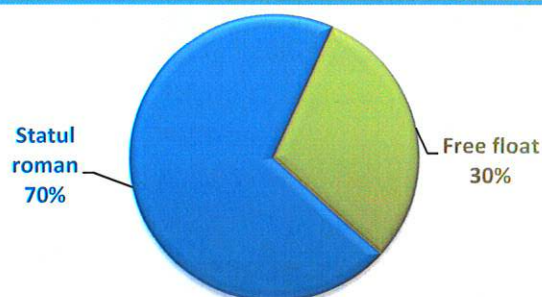
**Activitățile desfășurate de Grupul Romgaz** sunt următoarele:

- ☒ 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 septembrie 2018 structura acționariatului SNGN Romgaz SA este următoarea:

	Număr acțiuni	%
Statul român <sup>5</sup>	269.823.080	70,0071
Free float – total, din care:	115.599.320	29,9929
*persoane juridice	97.374.669	25,2644
*persoane fizice	18.224.651	4,7285
<b>Total</b>	<b>385.422.400</b>	<b>100,0000</b>



### 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.

Până la data de 31 martie 2018, Societatea avea 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 Mediaș;
- Sucursala Târgu Mureș;
- Sucursala 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.

<sup>5</sup> Statul român prin *Ministerul Energiei*



Începând cu data de 1 aprilie 2018 a devenit operațională filiala care gestionează activitatea de înmagazinare a gazelor naturale cu denumirea **SNGN Romgaz SA – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești SRL**.

Astfel, în baza Directivei 73/2009 a CE preluată în Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr.123/2012 (art.141), activitatea de înmagazinare este separată de SNGN Romgaz SA și se desfășoară în cadrul unui operator de înmagazinare, o filială, în care SNGN Romgaz SA este asociat unic.

Filiala a preluat operarea depozitelor de înmagazinare aflate în concesiunea SNGN Romgaz SA, operarea activelor care contribuie la desfășurarea activității aflate în proprietatea SNGN Romgaz SA și a preluat în totalitate personalul care desfășoară activitatea de înmagazinare.

Informații în legătură cu Filiala găsiți pe website-ul : <https://www.depogazploiesti.ro>.

### **Conducerea administrativă a societății**

Societatea este administrată de un **consiliu de administrație** format din 7 membri care, la data de 30 septembrie 2018, are următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția în CA	Statut <sup>*)</sup>	Calificare profesională	Instituția unde lucrează
1	Nistoran Dorin Liviu	președinte	neexecutiv	inginer	Evolio
2	Volintiru Adrian Constantin	membru	executiv	economist	SNGN Romgaz SA
3	Ungur Ramona	membru	neexecutiv independent	economist	-
4	Grigorescu Remus	membru	neexecutiv	doctor științe economice	Universitatea "Constantin Brâncoveanu"
5	Ciobanu Romeo Cristian	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	Universitatea Tehnică Iași
6	Jude Aristotel Marius	membru	neexecutiv, neindependent	jurist MBA	SNGN "Romgaz" SA
7	Jansen Petrus Antonius Maria	membru	neexecutiv	economist	London School of Business and Finance

<sup>\*)</sup> - membrii Consiliului de Administrație au depus declarații de independență pe proprie răspundere, în conformitate cu prevederile Codului de Governanță Corporativă al societății.

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

### **Conducerea executivă**

Cindrea Corin Emil - Director General (CEO) în perioada 1 ianuarie – 14 iunie 2018

Prin Hotărârea nr.37 din 14 decembrie 2017, Consiliul de Administrație l-a numit pe domnul Cindrea Corin Emil în funcția de director general provizoriu pe o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii mandatului până la maximum 6 luni, potrivit prevederilor legale și i-a delegat unele atribuții de administrare internă și atribuții de reprezentare a societății.

Prin Hotărârea nr.19 din 12 aprilie 2018, Consiliul de Administrație a decis prelungirea Contractului de mandat al Directorului General, cu 2 luni de zile, respectiv până la data de 14 iunie 2018.

Volintiru Adrian Constantin - Director General (CEO) începând cu data de 15 iunie 2018

Consiliul de Administrație a decis, prin Hotărârea nr.29 din 14 iunie 2018, numirea domnului Volintiru Adrian Constantin în funcția de Director General pe o perioadă de 4 luni.



Consiliul de Administrație a decis, prin Hotărârea nr.45 din 1 octombrie, numirea domnului Volintiru Adrian Constantin în funcția de Director General al societății pentru un mandat de patru ani.

**Bobar Andrei** - Director Economic (CFO)

Prin Hotărârea nr.30 din 2 noiembrie 2017, Consiliul de Administrație l-a numit pe domnul Bobar Andrei în funcția de Director Economic.

Prin Hotărârea nr.39 din 28 august 2018, Consiliul de Administrație numește pe domnul Bobar Andrei în funcția de Director Economic al societății pentru o perioadă determinată, începând cu data de 28 august 2018 până la data de 2 noiembrie 2021.

Alte persoane cu funcții de conducere cărora CA nu le-a delegat competențe de conducere:

<b>Numele și prenumele</b>	<b>Funcția</b>
<b>ROMGAZ - sediu</b>	
Cindrea Corin Emil	Director General Adjunct
Rotar Dumitru Gheorghe	Director General Adjunct
Dobrescu Dumitru	Director General Adjunct
Chertes Viorel Claudiu	Director Direcția suport management
Pavlovschi Vlad	Director Direcția dezvoltare afaceri
Ștefănescu Dan Paul	Director Divizie explorare-producție
Bîrsan Mircea Lucian	Director Direcția mecanică
Stancu Lucian Adrian	Director Direcția management corporativ
Bodogae Horea Sorin	Director Direcția achiziții
Ciolpan Vasile	Director Departament comercializare energie
Morariu Dan Nicolae	Director Direcția tehnologia informației și telecomunicații
Stan Ioan	Director Direcția resurse umane
Balasz Bela Atila	Director Direcția management energetic
Sânpetrean Anica Mariana	Director Direcția financiară
Sorescu Eugen	Director Direcția explorare
Pleșa Vasile Gabriel	Director Direcția calitate, sănătate, securitate, mediu
<b>Sucursala Mediaș</b>	
Man Ioan Mihai	Director
Achimeț Teodora Magdalena	Director economic
Șuțoiu Florinel	Director producție
Seician Daniel	Director tehnic
<b>Sucursala Târgu Mureș</b>	
Dincă Ispasian Ioan	Director
Papoi Iona	Director economic
Rusu Grațian	Director producție
Baciu Marius Tiberiu	Director tehnic
<b>Sucursala Iernut</b>	
Călian Dorel	Director
Oros Cristina Monica	Director economic
Oprea Maria Aurica	Director comercial
Bircea Angela	Director tehnic
<b>SIRCOSS</b>	
Bordeu Viorica	Director economic
Gheorghiu Sorin	Director tehnic
<b>STTM</b>	
Pop Traian	Director
Ilinca Cristian Alexandru	Director economic
Cioban Cristian Augustin	Director exploatare-dezvoltare

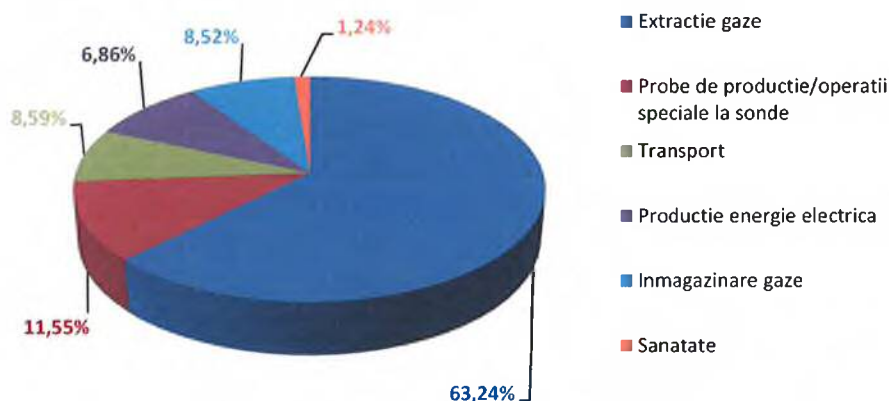
## Resursele umane

La data de 30 septembrie 2018 Grupul Romgaz înregistra un număr de 6.137 angajați iar SNGN Romgaz SA un număr de 5.631 angajați. Începând cu data de 1 aprilie 2018 un număr de 504 persoane și-au încetat raporturile de muncă cu societatea trecând la Filiala Depogaz.

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția numărului de angajați în perioada 1 ianuarie 2015-30 septembrie 2018:

Specificații	2015	2016	2017	9 luni 2018	
				Grupul Romgaz	SNGN Romgaz SA
1	2	3	4	5	6
Număr de angajați la începutul perioadei	6.344	6.356	6.246	6.198	6.198
Număr de persoane nou angajate	159	168	233	148	137
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	147	278	281	209	704
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.356	6.246	6.198	6.137	5.631

Structura pe activități a angajaților SNGN Romgaz SA la finele perioadei de raportare este prezentată în figura de mai jos:



## 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”.

Romgaz este considerată o companie atractivă pentru investitori din perspectiva dividendului acordat acționarilor și a stabilității companiei.

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

- Locul 2 în topul emitenților din categoria Premium a BVB după capitalizarea bursieră la data de 30 septembrie 2018 (13.008,0 mil.lei, respectiv 2.789,2 mil.Euro);
- Locul 4 după valoarea de tranzacționare în primele nouă luni ale anului 2018 în topul emitenților locali pe segmentul principal al BVB (781 mil.lei);



- Ponderi de 10,87% și 9,97% în indicele BET (top 15 emitenți) și respectiv BET-XT (BET extins), 28,96% în indicele BET-NG (energie și utilități) și 12,01% în indicele BET-TR (BET Total Return).

Evoluțiile cotațiilor acțiunilor Romgaz comparativ cu indicele BET, de la listare și până la 30 septembrie 2018, sunt prezentate în figura următoare:



În tabelul de mai jos este prezentată evoluția prețului de închidere și a capitalizării societății în ultima zi a trimestrului 3 din anii 2016, 2017 și 2018:

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2017	30 septembrie 2018
Număr de acțiuni	385.422.400	385.422.400	385.422.400
Preț de închidere (lei)	23,25	30,75	33,75
Capitalizare			
*mil.lei	8.961,1	11.851,7	13.008,0
*mil.Euro	2.013,1	2.577,0	2.789,2

Prețurile de tranzacționare ale acțiunilor pe BVB și ale GDR-urilor pe LSE au înregistrat un trend oscilant similar în primele 9 luni ale anului 2018, cu media perioadei de 34,73 lei/acțiune, respectiv 8,87 USD/GDR.

Pe piața reglementată de BVB, prețul maxim de tranzacționare al acțiunilor Romgaz a fost înregistrat în data de 27 martie 2018, după publicarea anunțului privind propunerea de dividende pe anul 2017 (38,20 lei/acțiune). În perioada următoare, evoluția prețului acțiunilor a fost oscilantă, cu scăderi considerabile la următoarele trei momente: după publicarea raportului Trimestrului 1 2018, care evidențiază diminuarea veniturilor ca urmare a unei ierni mai călduroase, la ex-data pentru dividendele anului 2017 și după publicarea de către Ministerul Finanțelor Publice a unui proiect de hotărâre referitor la plafonarea prețului maxim de vânzare a gazelor naturale din producția internă la producători (când s-a înregistrat și prețul minim al acțiunilor de 30,20 RON în data de 19 iulie 2018). Sfârșitul perioadei se caracterizează prin creșterea prețului acțiunilor, care a atins la data de 30 septembrie 2018 valoarea de 33,75 RON/acțiune, cu 6,13% mai mare față de începutul anului.

Aceași evoluție oscilantă a înregistrat-o și prețul de tranzacționare al GDR-urilor în perioada analizată, care la data de 30 septembrie 2018 era 8,40 USD/GDR, cu 6,33% mai mare decât în prima zi a anului. Cele mai mari prețuri s-au înregistrat în perioada 27 martie – 10 aprilie 2018, cu un maxim în ultima zi: 10,10 USD/GDR. Prețul minim al perioadei analizate a fost de 7,55 USD/GDR, atins în ziua de 27 iulie 2018.

## INDICATORI FIZICI

Cantitățile de gaze naturale extrase, livrate, injectate/extrase în/din depozitele de înmagazinare subterană pe perioada ianuarie-septembrie 2018, comparativ cu aceeași perioadă a anilor 2016 și 2017, sunt prezentate în tabelul de mai jos (mil.mc):

Nr. crt.	Specificații	9 luni 2016	9 luni 2017	9 luni 2018	Indici
0	1	2	3	4	5=4/3x100
<b>1.</b>	<b>Gaz metan extras brut – total, din care:</b>	<b>3.034,3</b>	<b>3.751,1</b>	<b>3.922,4</b>	<b>104,6%</b>
1.1.	*gaze proprii	2.924,7	3.625,7	3.794,4	104,7%
1.2.	*asociere Schlumberger (100%)	109,7	125,4	128,0	102,1%
<b>2.</b>	<b>Consum tehnologic</b>	<b>38,5</b>	<b>52,7</b>	<b>63,3</b>	<b>120,1%</b>
<b>3.</b>	<b>Gaz metan propriu extras net (1.-1.2.-2.)</b>	<b>2.886,1</b>	<b>3.573,0</b>	<b>3.731,1</b>	<b>104,4%</b>
4.	Gaze proprii injectate în depozite	414,1	239,6	321,9	134,3%
5.	Gaze proprii extrase din depozite	308,9	506,8	297,4	58,7%
5.1.	*pernă gaze			6,9	
6.	Diferențe din PCS-uri	0,0	3,1	6,4	206,5%
<b>7.</b>	<b>Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)</b>	<b>2.780,9</b>	<b>3.837,1</b>	<b>3.700,2</b>	<b>96,4%</b>
8.1.	Gaze vândute în depozit	79,2	0,0	8,1	
8.2.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna din gaze Romgaz	267,4	408,0	207,6	50,9%
<b>9.</b>	<b>Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.+8.1.-8.2.)</b>	<b>2.592,7</b>	<b>3.429,1</b>	<b>3.500,7</b>	<b>102,1%</b>
<b>10.</b>	<b>Gaz metan din asocieri<sup>*)</sup> – total, din care:</b>	<b>108,8</b>	<b>130,0</b>	<b>132,1</b>	<b>101,6%</b>
	*Schlumberger (50%)	54,8	62,7	64,0	102,1%
	*Raffles Energy (37,5%)	0,3	0,1	0,0	
	*Amromco (50%)	53,6	67,2	68,1	101,3%
11.	Achiziții gaze din producția internă	9,5	25,0	7,5	30,0%
<b>12.</b>	<b>Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)</b>	<b>2.711,0</b>	<b>3.584,1</b>	<b>3.640,3</b>	<b>101,6%</b>
<b>13.</b>	<b>Gaz metan din producția internă livrat (8.2.+12.)</b>	<b>2.978,4</b>	<b>3.992,1</b>	<b>3.847,9</b>	<b>96,4%</b>
14.	Gaze din import livrate	6,8	25,7	139,2	541,6%
15.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna din alte surse (inclusiv dezechilibre)		17,7	15,2	85,9%
<b>16.</b>	<b>Gaz metan total livrat (13.+14.+15.)</b>	<b>2.985,2</b>	<b>4.035,5</b>	<b>4.002,3</b>	<b>99,2%</b>
*	Servicii de extracție gaze din depozite facturate <sup>**)</sup>	931,1	1.208,5	1.130,9	93,6%
*	Servicii de injecție gaze în depozite facturate <sup>**)</sup>	1.302,4	1.375,8	1.611,6	117,1%

Notă: informațiile nu sunt consolidate, respectiv includ și tranzacțiile între Romgaz și Depogaz.

<sup>\*)</sup> 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 de deținută în cadrul asocierii.

<sup>\*\*)</sup> - includ și serviciile de extracție/injecție gaze naturale ale Romgaz.

**Cantitatea de gaze valorificată** de Romgaz în primele 9 luni ale anului 2018, reprezentând livrări către clienți, consum CET Iernut și consum tehnologic, este sensibil egală, înregistrând o scădere de doar 0,28%, comparativ cu perioada similară a anului trecut, cu mențiunea că în perioada similară a anului 2017 livrările au înregistrat o creștere cu cca.35% față de aceeași perioadă a anului 2016, de la 31,86 la 42,91 TWh.



Ca urmare a efortului susținut de îmbunătățire a strategiei de vânzări, cota Romgaz reprezentând livrările raportate la consumul total al României a crescut de la 48,19% la 48,96%, iar cota Romgaz reprezentând livrările de gaze din intern raportate la consumul intern al României a crescut de la 51,77% la 53,54%, conform datelor prezentate în tabelul de mai jos:

Specificații	9 luni 2017		9 luni 2018		Diferențe	
	România	Romgaz	România	Romgaz	România	Romgaz
Consum total România/ Livrări Romgaz (TWh)	89,04	42,91	87,40	42,79	-1,84%	-0,28%
<b>Cotă Romgaz</b>	<b>48,19%</b>		<b>48,96%</b>		<b>0,77%</b>	
Consum intern România/ Livrări intern Romgaz (TWh)	81,57	42,23	76,82	41,13	-5,82%	-2,60%
<b>Cotă Romgaz</b>	<b>51,77%</b>		<b>53,54%</b>		<b>1,77%</b>	

## INVESTIȚII<sup>6</sup>

Pentru anul 2018 Romgaz își propune realizarea unui program de investiții cu un buget total de 1.500,00 mil. lei, fundamentat în cea mai mare parte pe obiective ce vizează compensarea declinului natural și producerea de energie electrică, astfel:

- continuarea lucrărilor de cercetare geologică prin noi foraje de explorare pentru descoperirea de noi rezerve de gaze naturale;
- dezvoltarea potențialului de producție prin asigurarea de noi capacități pe structurile existente (foraj sonde de exploatare, instalații tehnologice de suprafață, stații de uscare, stații de comprimare, comprimare în câmpurile de gaze), îmbunătățirea performanțelor instalațiilor și echipamentelor aflate în dotare, în scopul asigurării creșterii siguranței în operare, reducerea consumurilor energetice și eficientizarea exploatareii optime a zăcămintelor de gaze;
- modernizarea și re tehnologizarea construcțiilor, instalațiilor și echipamentelor din dotare, precum și achiziția de noi echipamente și instalații performante specifice activității de bază;
- achiziția de utilaje specifice pentru asigurarea transportului tehnologic și mentenanței activității de bază și menținerea în condiții optime a infrastructurii de drumuri în câmpurile de gaze.

În cifre absolute, cheltuielile de investiții la data de 30 septembrie 2018 au atins nivelul de 823.543 mii lei, ceea ce reprezintă:

- ↳ 72,67 % din nivelul planificat de 1.133.289 mii lei pentru primele 9 luni;
- ↳ 54,9 % din totalul Programului de Investiții pentru anul 2018;
- ↳ 154,75% comparativ cu nivelul realizărilor înregistrate în perioada similară a anului 2017.

Investițiile au fost finanțate după cum urmează:

- surse proprii și surse atrase din Programul Național de Investiții (în procent de cca.22% din cheltuielile eligibile) pentru "*Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclul combinat cu turbine de gaze*";
- exclusiv din surse proprii pentru celelalte obiective de investiții aprobate.

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.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune în perioada analizată a fost de 183,05 milioane lei.

În tabelul următor sunt prezentate investițiile realizate în primele 9 luni din 2018, pe capitolele de investiții, comparativ cu cele realizate în perioada similară a anului 2017 și respectiv cele programate:

---

<sup>6</sup> Valorile programate cuprind și valorile programate aferente activității de înmagazinare subterană pentru trimestrul 1 2018; realizările aferente perioadei de 9 luni 2017 includ și investițiile aferente activității de înmagazinare subterană iar realizările aferente perioadei de 9 luni 2018 inclus și investițiile aferente activității de înmagazinare subterană din trimestrul 1 2018.



\*mii lei\*

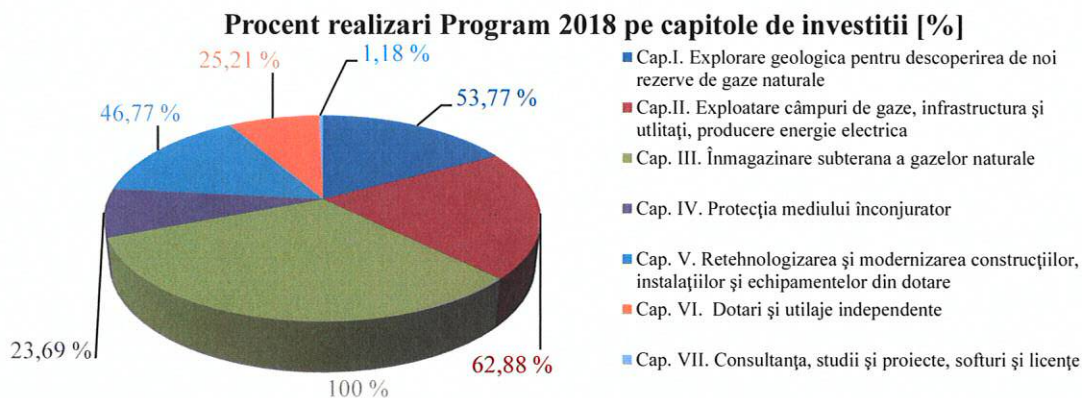
Capitol investiții	Realizat 9 luni 2017	Program 9 luni 2018	Realizat 9 luni 2018	2018/ 2017	R 2018/ P 2018
1	2	3	4	5=4/2x100	6=4/3x100
I. Lucrări de explorare geologică pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	180.857	215.109	177.995	98,42%	82,75%
II. Lucrări de foraj exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități și producere energie electrică	177.413	656.727	506.633	285,57%	77,15%
III. Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor	9.070	2.980	2.980	32,86%	100,00%
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	1.254	3.363	1.123	89,55%	33,39%
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	133.903	170.064	109.392	81,69%	64,32%
VI. Dotări și utilaje independente	27.630	70.073	25.162	91,07%	35,91%
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	2.066	14.973	258	12,49%	1,72%
<b>TOTAL</b>	<b>532.193</b>	<b>1.133.289</b>	<b>823.543</b>	<b>154,75%</b>	<b>72,67%</b>

Situația realizărilor pe principalele capitole, vis-a-vis de Programul de investiții pentru anul 2018, este următoarea:

\*mii lei\*

Capitol investiții	Program 2018	Realizări 9 luni 2018	%
1	2	3	4=3/2x100
I. Lucrări de explorare geologică pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	331.012	177.995	53,77%
II. Lucrări de foraj de exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități și producere energie electrică	805.731	506.633	62,88%
III. Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor	2.980	2.980	100,00%
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	4.740	1.123	23,69%
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	233.881	109.392	46,77%
VI. Dotări și utilaje independente	99.797	25.162	25,21%
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	21.859	258	1,18%
<b>TOTAL</b>	<b>1.500.000</b>	<b>823.543</b>	<b>54,9%</b>

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.

Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat	Realizat
1.	Execuție foraj, explorare	26 de sonde	8 sonde finalizate; 6 sonde în execuție foraj; 4 sonde cu contract de execuție; 6 sonde în achiziție pentru lucrări de foraj; 25 sonde cu proiect tehnic finalizat, în curs de obținere avize, terenuri, și organizare a procedurii de achiziție foraj;
2.	Proiectare foraj	-	60 sonde în proiectare sau achiziție proiectare
3.	Execuție foraj exploatare	3 sonde	2 sonde finalizate; 1 sondă finalizată procedura de achiziție a lucrărilor de foraj; în curs de semnare contract de execuție și emitere Ordin de Începere
4.	Execuție instalații tehnologice – sonde rămase pe gaze	realizarea a 24 instalații tehnologice pentru punerea în producție a 37 sonde rămase pe gaze	8 instalații tehnologice finalizate ptr. punerea în producție a 10 sonde; 8 instalații tehnologice în execuție ptr. punerea în producție a 6 sonde ; 1 instalație tehnologică în curs de derulare procedură de achiziție a execuție ptr. punerea în producție a 1 sondă ; 7 instalații tehnologice ptr. legarea a 8 sonde sunt în curs de obținere terenuri/avize, acorduri, autorizații; sunt în curs de elaborare proiectele tehnice pentru instalațiile de suprafață pentru legarea a 19 sonde .
5.	Susținere capacități de înmagazinare	Depozit Urziceni: - pernă de gaze - modernizări pentru 10 sonde de înmagazinare Depozit Butimanu: - modernizare dulapuri automatizare compresoare - adaptare instalații tehnologice la modulele 1 și 2 - execuție drumuri de acces și careuri la 5 sonde de înmagazinare - achiziție calibratoare de presiune	- execuție 100%  <i>Începând cu data de 1 aprilie 2018 a devenit operațională Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești SRL, care a preluat activitatea de operare a depozitelor de înmagazinare aflate în concesiunea SNGN Romgaz SA, activitatea Sucursalei Ploiești fiind suspendată.</i>
6.	Reparații capitalizabile sonde, reechipări și reactivări sonde	Intervenții la cca. 111 sonde, corelat cu programul anual stabilit cu ANRM	În primele trei trimestre ale anului s-a intervenit la un număr total de <b>87 de sonde</b> (52 sonde la Sucursala Mediaș și 35 sonde la Sucursala Tg. Mureș), lucrările fiind executate în regie proprie de către S.I.R.C.O.S.S.
7.	Producția de energie electrică	Continuarea lucrărilor la CTE Iernut	a început derularea contractului de execuție
8.	Asocieri	<b>Raffles Energy SRL:</b> - retestare sonda 1 Voitinel	- finalizat



Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat	Realizat
		- elaborare Studiu de Fezabilitate privind soluția tehnică de valorificare a gazelor naturale.	- s-au obținut avizele necesare întocmirii studiului de fezabilitate privind soluția tehnică de valorificare a gazelor naturale în perimetrul EIII-1 Brodina. Societatea Comercială Geoclass a fost desemnată să întocmească acest studiu, care va fi elaborat în semestrul II 2018.
		<b>Lukoil:</b> - pregătire foraj 1 sondă de explorare 1 Trinity 1X în perimetrul 30EX Trident;  - studii geologice și geofizice.	În primele trei trimestre ale anului 2018 au fost efectuate lucrări de pregătire a etapei de foraj a sondei prevăzute a se săpa în perimetrul 30 EX Trident: analize privind locația sondei, evaluari Geohazard, Modelare geomecanică – Analize Pore-Pressure.  - a fost negociat și aprobat programul de lucrări pentru perioada adițională de explorare și s-au întocmit programe de training și transfer de tehnologie (TT&T).
		<b>Amromco:</b> - foraj 3 sonde;  - reparații capitalizabile la 6 sonde;  - lucrări de abandonare pentru 5 sonde.	- a fost finalizat forajul sondei A1 Frasin Brazi, în urma probelor efectuate obținându-se rezultate negative, motivându-se astfel hotărârea de abandonare a sondei din faza de foraj; - au fost finalizate lucrări de RK la sondele 121 Frasin Brazi și 51 Vlădeni, în urma cărora s-au obținut rezultate pozitive, precum și lucrări de RK la sonda 204 Bibești, în urmă cărora s-au obținut rezultate negative, luându-se decizia de abandonare a sondei; - s-au efectuat lucrări de abandonare pentru 5 sonde, și anume : A1 Frasin Brazi, 204 Bibești, 37 Zătreni, 57 Vlădeni și A1 Gura Sutii.
		<b>Slovacia:</b> - foraj 1 sondă de explorare 1 Cierne în perimetrul Svidnik; - reînnoire licență de furnizare; - studii geologice și geofizice.	- sunt în curs de execuție lucrări pregătitoare pentru forajul sondei 1 Cierne din perimetrul Svidnik, sonda urmând a fi forată în trimestrul IV. al anului curent.

### **Dezvoltare CTE Iernut**

Una din direcțiile strategice principale ale Romgaz, prevăzute 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, CO<sub>2</sub>) și mărirea siguranței de exploatare”*.

Ca urmare, un obiectiv deosebit de important îl constituie *„Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi, cu ciclul combinat cu turbine cu gaze”*, care are ca termen de finalizare Trimestrul 1 2020.

În primele trei trimestre ale anului 2018 au fost executate următoarele lucrări:

- eliberare/amenajare teren prin demolare clădiri;
- amenajare drum de acces și drum perimetral;
- amenajare platforme de depozitare (organizare de șantier);
- lucrări de amenajare platformă pentru execuție fundații indirecte (piloți);
- au fost începute lucrările pentru execuția fundațiilor directe pentru sala mașinilor, clădire electrică și de comandă, echipamente și utilaje;
- au fost livrate pe șantier 4 turbine pe gaz, 3 generatoare pentru turbinele pe gaz, cazanele de abur pentru cele 4 turbine, precum și diferite echipamente ce deservesc centrala termică;
- au fost livrate pe șantier confecțiile metalice pentru execuția structurii sălii mașinilor;
- au fost executate umpluturile pentru finalizarea pardoselii la cota  $\pm 0,00$  și se montează stâlpii structurii metalice pentru sala mașinilor.
- în prezent se lucrează la realizarea clădirii electrice, respectiv se realizează structura metalică a clădirii halei și la cofrarea planșeului peste etajul I al clădirii electrice, a cărei structură se va realiza din beton armat.



## INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

### Situația interimară a poziției financiare consolidate

În tabelul de mai jos este prezentat rezumatul situației poziției financiare consolidate la 30 septembrie 2018, comparativ cu 31 decembrie 2017:

INDICATOR	31 decembrie 2017 (retratat) (mii lei)	30 septembrie 2018 (mii lei)	Variatie (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
<b>ACTIVE</b>			
<i>Active imobilizate</i>			
Imobilizări corporale	5.842.708	6.096.475	4,34
Alte imobilizări necorporale	8.629	5.755	-33,31
Investiții în asociați	22.676	22.726	0,22
Creanțe privind impozitul amânat	66.272	80.853	22,00
Alte investiții financiare	69.678	44.757	-35,77
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>6.009.963</b>	<b>6.250.566</b>	<b>4,00</b>
<i>Active circulante</i>			
Stocuri	389.515	342.222	-12,14
Creanțe comerciale și alte creanțe	816.086	227.774	-72,09
Active privind contractele cu clienții	-	239.217	n/a
Costul obținerii de contracte cu clienții	-	718	n/a
Alte active financiare	2.787.261	1.349.816	-51,57
Alte active	305.913	205.303	-32,89
Numerar și echivalent de numerar	227.167	533.841	135,00
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>4.525.942</b>	<b>2.898.891</b>	<b>-35,95</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>10.535.905</b>	<b>9.149.457</b>	<b>-13,16</b>
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>			
<i>Capitaluri</i>			
Capital emis	385.422	385.422	0,00
Rezerve	2.312.532	2.498.095	8,02
Rezultat reportat	6.296.875	5.196.068	-17,48
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>8.994.829</b>	<b>8.079.585</b>	<b>-10,18</b>
<i>Datorii pe termen lung</i>			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	119.482	112.466	-5,87
Provizioane	280.601	285.288	1,67
<b>Total datorii termen lung</b>	<b>400.083</b>	<b>397.754</b>	<b>-0,58</b>
<i>Datorii pe termen scurt</i>			
Datorii comerciale și alte datorii	606.109	202.779	-66,54
Datorii privind contractele cu clienții	-	45.701	n/a
Datorii cu impozitul pe profit curent	128.520	49.167	-61,74
Venituri în avans	970	30.975	3093,30
Provizioane	76.290	74.661	-2,14
Alte datorii	329.104	268.835	-18,31
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>1.140.993</b>	<b>672.118</b>	<b>-41,09</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>1.541.076</b>	<b>1.069.872</b>	<b>-30,58</b>
<b>TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII</b>	<b>10.535.905</b>	<b>9.149.457</b>	<b>-13,16</b>

### *Active imobilizate*

Totalul imobilizărilor corporale a înregistrat o creștere în perioada analizată de 4,34%, adică cu 253,77 milioane lei, de la 5.842,7 milioane lei la 31 decembrie 2017 la 6.096,5 milioane lei la 30 septembrie 2018, creștere datorată, în principal, investițiilor în construcția noii centrale de la Iernut (461,8 milioane lei investiți în noua centrală în cursul anului 2018) și a investițiilor în segmentul de producție a gazelor naturale. În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018, Grupul a înregistrat cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale de 388,4 milioane lei.

În ceea ce privește alte investiții financiare, în primele nouă luni ale anului 2018, Grupul a înregistrat o diminuare a valorii juste investiției în Electrocentrale București în valoare de 24,9 milioane lei. Din această valoare, doar 5,8 milioane lei au afectat rezultatul perioadei, diferența fiind înregistrată în rezultatul reportat, ca urmare a tranziției la IFRS 9.

Investițiile în asociați sunt contabilizate în situațiile financiare consolidate prin metoda punerii în echivalență care presupune că investiția este inițial recunoscută la cost și ajustată ulterior în funcție de modificările postachiziție în cota-parte a Grupului din activele nete ale asociatului în care s-a investit. Profitul sau pierderea Grupului include cota sa din profitul sau pierderea asociatului.

### *Stocuri*

Diminuarea stocurilor la 30 septembrie 2018 față de 31 decembrie 2017 cu 12,14% (47,29 milioane lei) se datorează, în principal, diminuării stocului de gaze din depozite, ca urmare a livrărilor din primele nouă luni ale anului 2018.

În plus, s-a înregistrat o diminuare de 24,7 milioane lei a stocului de materiale (tubing, burlane etc.), mai ales ca urmare a utilizării în procesul de exploatare a sondelor și în reparațiile capitalizabile la sondele Grupului.

### *Creanțe comerciale și alte creanțe*

Creanțele comerciale au scăzut față de 31 decembrie 2017 cu 72,09%, în principal, ca urmare a caracterului sezonier al activității Grupului, precum și a implementării IFRS 15. Efectul tranziției la IFRS 15 este prezentat în situațiile financiare, în cadrul Notei 2.

În cursul primelor nouă luni ale anului 2018 Grupul a înregistrat pierderi nete pentru deprecierea creanțelor în valoare de 20,1 milioane lei, ca urmare a riscului crescut de neîncasare al unuia dintre clienți. Această sumă este prezentată în Situația Interimară a Rezultatului Global Consolidat în cadrul Pierderilor nete din deprecierea creanțelor comerciale.

### *Active privind contractele cu clienții*

Activele privind contractele cu clienții reprezintă dreptul Grupului la o contravaloare în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clienților săi, atunci când dreptul respectiv este condiționat de altceva decât de trecerea timpului. Anterior tranziției la IFRS 15, aceste sume erau prezentate în cadrul creanțelor comerciale. Aceste sume reprezintă livrările aferente lunii septembrie 2018 pentru care urmează a se întocmi facturile de vânzare la momentul specificat în cadrul contractelor încheiate de Societate cu clienții săi.

### *Numerar și echivalent de numerar. Alte active financiare*

Numerarul, echivalentele de numerar și alte active financiare au fost la 30 septembrie 2018 în sumă de 1.883,7 milioane lei, față de 3.014,4 milioane lei la finalul anului 2017, scăderea fiind datorată plății dividendelor aferente anului 2017 în cursul celui de-al treilea trimestru al anului 2018, așa cum au fost aprobate de acționarii Romgaz.



#### *Alte active*

Alte active au scăzut la 30 septembrie 2018 comparativ cu 31 decembrie 2017 în principal ca urmare a compensării accizelor pe gaze naturale de rambursat, conform controlului finalizat în cursul anului 2017, cu alte datorii fiscale.

#### *CAPITALURI SI REZERVE*

Capitalurile proprii ale Grupului au scăzut cu 10,18% datorită distribuirii către acționari a profitului aferent anului 2017.

#### *DATORII PE TERMEN SCURT*

Datoriile pe termen scurt au scăzut cu 468,9 milioane lei, de la 1.141,0 milioane lei, cât se înregistrau la 31 decembrie 2017, la 672,12 milioane lei, suma înregistrată la 30 septembrie 2018.

#### *Datorii comerciale și alte datorii*

Datoriile comerciale s-au diminuat față de 31 decembrie 2017 cu 66,54% ca urmare a implementării IFRS 15. Anterior aplicării IFRS 15, avansurile încasate de la clienți pentru livrări viitoare erau prezentate în cadrul datoriilor comerciale. Începând cu anul 2018, aceste avansuri sunt prezentate ca datorii privind contractele cu clienții.

La 30 septembrie 2018 avansurile încasate pentru livrări viitoare s-au diminuat, având în vedere caracterul sezonier al activității Grupului. Această diminuare a atras scăderea datoriilor comerciale față de finalul anului precedent.

#### *Datorii cu impozitul pe profit curent*

Datoriile cu impozitul pe profitul curent au scăzut, ca urmare a unui rezultat brut mai mic în al treilea trimestru al anului 2018 cu 65,43% față de trimestrul 4 al anului 2017 care a fost influențat de înregistrarea veniturilor din accize aferente consumului tehnologic, recunoscute în urma finalizării controlului fiscal. Rezultatul brut este ajustat cu veniturile neimpozabile și cheltuielile nedeductibile, conform reglementărilor fiscale aplicabile în România, rezultând impozitul de plată. Impozitul pe profitul curent se plătește trimestrial.

#### *Venituri în avans*

Majorarea veniturilor în avans se datorează încasării de către Grup a primei tranșe din Planul Național de Investiții aferente construcției centralei de la Iernut. Această sumă va fi transferată asupra veniturilor pe măsura amortizării investiției, ulterior finalizării. În prezent, investiția este în derulare.

#### *Alte datorii*

Alte datorii au înregistrat o scădere de 18,31%, ca efect al următorilor factori:

- diminuarea impozitului pe veniturile suplimentare (14,7 milioane lei) și a TVA (55,2 milioane lei) se datorează livrărilor mai mici în luna septembrie 2018 față de luna decembrie 2017, având în vedere caracterul sezonier al activității Grupului;
- datoria privind redevența petrolieră s-a majorat cu 24,1 milioane lei ca urmare a creșterii prețului de referință prin Ordinul ANRM nr.32/2018.

### Situația interimară a rezultatului global consolidat

Sinteza contului de profit și pierdere al Grupului pentru perioada 1 ianuarie-30 septembrie 2018, comparativ cu perioada similară a anului 2017, se prezintă astfel:

Descriere	9 luni 2017 (retratat) (mii lei)	9 luni 2018 (mii lei)	Diferențe (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=3-2	5=4/2x100
Cifra de afaceri <sup>*)</sup>	3.241.646	3.444.607	202.961	6,26
Costul mărfurilor vândute	(49.518)	(185.087)	135.569	273,78
Venituri din investiții	15.648	39.980	24.332	155,50
Alte câștiguri sau pierderi	(88.630)	(57.591)	(31.039)	-35,02
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	-	(20.117)	n/a	n/a
Variația stocurilor	(100.642)	18.613	n/a	n/a
Materii prime și consumabile	(48.220)	(53.183)	4.963	10,29
Amortizare și depreciere	(381.863)	(388.398)	6.535	1,71
Cheltuieli cu personalul	(400.246)	(434.921)	34.675	8,66
Cheltuieli financiare	(13.285)	(19.079)	5.794	43,61
Cheltuieli de explorare	(147.442)	(195.108)	47.666	32,33
Cota parte din rezultatul asociațiilor	163	50	(113)	-69,33
Alte cheltuieli	(700.300)	(942.523)	242.223	34,59
Alte venituri	84.611	10.471	(74.140)	-87,62
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>1.411.922</b>	<b>1.217.714</b>	<b>(194.208)</b>	<b>-13,75</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(218.192)	(191.222)	(26.970)	-12,36
<b>Profitul net</b>	<b>1.193.730</b>	<b>1.026.492</b>	<b>(167.238)</b>	<b>-14,01</b>

<sup>\*)</sup> începând cu anul 2018, a intrat în vigoare Standardul Internațional de Raportare Financiară 15 "Contracte cu clienții" (IFRS 15). Societatea a optat pentru aplicarea retroactivă a standardului, cu efectul cumulativ al aplicării inițiale recunoscut la data aplicării, ca o ajustare la soldul de deschidere al rezultatului raportat. Această metodă nu presupune reprezentarea perioadelor precedente. Efectul modificărilor este prezentat în situațiile financiare interimare consolidate, anexate acestui raport, în cadrul Notei 2.

#### Cifra de afaceri

În cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018, cifra de afaceri a înregistrat o creștere de 6,26% (202,96 milioane lei) față de perioada similară a anului anterior. Fără influența IFRS 15, creșterea cifrei de afaceri ar fi fost de 3,80%.

Veniturile consolidate din vânzarea gazelor în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018 au fost în sumă de 2.936,8 milioane lei, în creștere cu 18,02% față de aceeași perioadă a anului 2017, creștere care a compensat scăderea veniturilor din serviciile de înmagazinare cu 34,44% și a veniturilor din energie electrică în scădere cu 45,54%.

Diminuarea cu 26% a tarifelor de înmagazinare aprobate de ANRE, aplicate începând cu data de 1 aprilie 2018 a dus la scăderea cu 34,44% a veniturilor din servicii de înmagazinare.

#### Costul mărfurilor vândute

Costul mărfurilor vândute a crescut cu 273,78% față de perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2017, în principal ca urmare a majorării cantității de gaze achiziționate din import, în vederea revânzării, ceea ce a condus la costuri mai mari cu 125,4 milioane lei.



### *Venituri din investiții*

Veniturile din investiții reprezintă venituri din plasarea disponibilităților Grupului în depozite bancare sau titluri de stat. Majorarea de 155,50% față de primele nouă luni ale anului 2017 este generată de creșterea ratelor dobânzilor.

### *Alte câștiguri sau pierderi*

Alte câștiguri sau pierderi trebuie analizate împreună cu Pierderile nete din deprecierea creanțelor comerciale. Ca urmare a implementării IFRS 15, aceste pierderi sunt prezentate separat în situația interimară a rezultatului global consolidat.

Față de primele nouă luni ale anului precedent, pierderile nete au scăzut cu 12,32%. Pierderea netă din deprecierea creanțelor este generată în principal de ajustarea înregistrată pentru unul din clienții Grupului (14,3 milioane lei), ca urmare a întârzierilor înregistrate la plată. Grupul a încheiat un acord de eșalonare cu acest client, în vederea recuperării creanței restante.

Pierderea netă de 57,6 milioane lei include pierderi din casarea activelor imobilizate de 51,6 milioane lei. Această pierdere a fost compensată prin reluarea la venituri a ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor înregistrate pentru activele respective, rezultatul final al Grupului nefiind afectat de aceste operațiuni.

### *Variația stocurilor*

În primele nouă luni ale anului 2018, cantitățile de gaze proprii Romgaz, extrase din depozite au fost mai mici decât cele injectate, generând astfel o variație a stocurilor favorabilă (pozitivă), în comparație cu aceeași perioadă a anului 2017 când variația stocurilor era nefavorabilă (negativă) datorită cantităților de gaze proprii Romgaz, extrase din depozite mai mari decât cele injectate.

### *Cheltuieli de explorare*

Cheltuielile de explorare înregistrate în primele nouă luni ale anului 2018 în valoare de 195,1 milioane lei sunt în creștere cu 32,33% față de aceeași perioadă a anului trecut.

În primele nouă luni ale anului 2018 cheltuielile de explorare reprezentând seismică au fost de 74,1 milioane lei, față de 16,6 milioane lei în aceeași perioadă a anului 2017, ceea ce arată o intensificare a activității de explorare în vederea identificării de noi resurse.

Cheltuielile de explorare includ și costul investițiilor abandonate în sonde de explorare. În primele nouă luni din 2018 costul acestor investiții a fost de 121,0 milioane lei, comparativ cu 132,6 milioane lei în perioada similară din 2017. Aceste costuri sunt anulate în cea mai mare parte de veniturile nete din ajustările pentru depreciere, rezultatul Grupului nefiind afectat de aceste operațiuni.

### *Alte cheltuieli*

Alte cheltuieli au înregistrat o majorare cu 34,59% față de perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017. Majorarea de 242,2 milioane lei se datorează în principal creșterii cu 202,9 milioane lei a cheltuielilor cu impozite și taxe, din care aproximativ 97 milioane lei reprezentând redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare și aproximativ 104 milioane lei în legătură cu impozitul pe veniturile suplimentare.

De asemenea, în perioada analizată s-a înregistrat o creștere de aproximativ 21,3 milioane lei reprezentând costuri cu certificatele verzi și certificatele de emisii de gaze cu efect de seră.

### *Alte venituri*

Scăderea altor venituri se datorează influenței aplicării IFRS 15. În urma tranziției la IFRS 15, Grupul a reconsiderat calitatea sa în cazul facturării către clienți a anumitor servicii achiziționate de la terți; în urma acestei analize, Grupul a concluzionat că acționează în nume

propriu, nu ca agent/comisionar al furnizorului, recunoscând sumele respective în cadrul cifrei de afaceri.

În continuare prezentăm situația comparativă consolidată a rezultatului global consolidat interimar pe segmente de activitate pentru perioada ianuarie-septembrie 2018, respectiv ianuarie-septembrie 2017:

*\*mii lei\**

Descriere	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Ajustări de consolidare	TOTAL
1	2	3	4		5	6
<i>Cifra de afaceri</i>						
*9 luni 2018	3.130.687	253.104	242.626	252.736	(434.546)	3.444.607
*9 luni 2017	2.647.991	378.666	445.500	191.375	(421.886)	3.241.646
<i>Costul mărfurilor vândute</i>						
*9 luni 2018	(154.455)	(142)	(32.398)	(596)	2.504	(185.087)
*9 luni 2017	(40.964)	(7)	(7.943)	(604)	-	(49.518)
<i>Venituri din investiții</i>						
*9 luni 2018	52	351	5	39.572	-	39.980
*9 luni 2017	257	1.366	20	14.005	-	15.648
<i>Alte câștiguri sau pierderi</i>						
*9 luni 2018	(52.409)	3.507	(2.182)	(6.507)	-	(57.591)
*9 luni 2017	(52.616)	(2.094)	(1.117)	(32.803)	-	(88.630)
<i>Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale</i>						
*9 luni 2018	(20.121)	-	5	(1)	-	(20.117)
*9 luni 2017	-	-	-	-	-	-
<i>Variația stocurilor</i>						
*9 luni 2018	38.296	(21.606)	77	1.846	-	18.613
*9 luni 2017	(65.267)	(37.061)	174	1.512	-	(100.642)
<i>Materii prime și consumabile</i>						
*9 luni 2018	(38.987)	(15.867)	(966)	(7.932)	10.569	(53.183)
*9 luni 2017	(34.802)	(8.220)	(864)	(7.255)	2.921	(48.220)
<i>Amortizare și deprecieri</i>						
*9 luni 2018	(288.537)	(79.603)	(5.737)	(14.521)	-	(388.398)
*9 luni 2017	(285.886)	(77.470)	(4.892)	(13.615)	-	(381.863)
<i>Cheltuieli cu personalul</i>						
*9 luni 2018	(274.188)	(40.464)	(24.522)	(95.747)	-	(434.921)
*9 luni 2017	(255.547)	(38.970)	(23.865)	(81.864)	-	(400.246)
<i>Cheltuieli financiare</i>						
*9 luni 2018	(16.397)	(2.682)	-	-	-	(19.079)
*9 luni 2017	(12.060)	(1.225)	-	-	-	(13.285)
<i>Cheltuieli de explorare</i>						
*9 luni 2018	(195.108)	-	-	-	-	(195.108)
*9 luni 2017	(147.442)	-	-	-	-	(147.442)
<i>Cota parte din rezultatul asociațiilor</i>						
*9 luni 2018	-	50	-	-	-	50
*9 luni 2017	-	163	-	-	-	163
<i>Alte cheltuieli</i>						
*9 luni 2018	(1.030.265)	(111.500)	(180.116)	(44.975)	424.333	(942.523)
*9 luni 2017	(752.307)	(53.847)	(281.262)	(32.351)	419.467	(700.300)
<i>Alte venituri</i>						
*9 luni 2018	8.779	3.685	28	839	(2.860)	10.471



Descriere	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Ajustări de consolidare	TOTAL
1	2	3	4		5	6
*9 luni 2017	83.683	32	34	1.364	(502)	84.611
<b>Profit înainte de impozitare</b>						
*9 luni 2018	1.107.347	(11.167)	(3.180)	124.714	-	1.217.714
*9 luni 2017	1.085.040	161.333	125.785	39.764	-	1.411.922
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>						
*9 luni 2018	-	(274)	-	(190.948)	-	(191.222)
*9 luni 2017	-	-	-	(218.192)	-	(218.192)
<b>Profitul perioadei</b>						
*9 luni 2018	1.107.347	(11.441)	(3.180)	(66.234)	-	1.026.492
*9 luni 2017	1.085.040	161.333	125.785	(178.428)	-	1.193.730

### Situația fluxurilor de trezorerie

Fluxurile de trezorerie consolidate înregistrate în perioada ianuarie-septembrie 2018 și respectiv în perioada similară a anului 2017 se prezintă astfel:

INDICATOR	9 luni 2017 (retratat) (mii lei)	9 luni 2018 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
<b>Fluxuri de numerar din activități operaționale</b>			
<b>Profitul net aferent perioadei</b>	<b>1.193.730</b>	<b>1.026.492</b>	<b>-14,01</b>
<b>Ajustări pentru:</b>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	218.192	191.222	-12,36
Cota parte din rezultatul asociațiilor	(163)	(50)	-69,33
Cheltuieli cu dobânzile	3	-	
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	13.282	19.079	43,65
Venituri cu dobânzile	(15.648)	(39.980)	155,50
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	44.741	51.623	15,38
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	(1.300)	(1.101)	-15,31
Variația altor provizioane	(29.906)	(17.682)	-40,87
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	(50.350)	(90.857)	80,45
Pierderi din proiecte de explorare	130.843	120.981	-7,54
Deprecierea netă a activelor imobilizate	27.141	54.110	99,37
Cheltuieli cu amortizarea	405.072	425.145	4,96
Amortizarea costului contractelor	-	971	n/a
Deprecierea investițiilor în asociați	(12.606)	-	-100,00
Deprecierea netă a activelor financiare	(21)	-	-100,00
(Câștiguri)/Pierderi din investiții financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	5.838	n/a
Pierderi din cedarea investițiilor în asociați și a altor investiții financiare	12.308	-	-100,00
Pierderi din creanțele comerciale și alte creanțe	36.120	20.295	-43,81
Deprecierea netă a stocurilor	7.318	(1.827)	n/a
Venituri din datorii prescrise	(610)	(58)	-90,49
Venituri din subvenții	(93)	(238)	155,91
<b>Numerar generat din activități operaționale, înainte de variația capitalului circulant</b>	<b>1.978.053</b>	<b>1.763.963</b>	<b>-10,82</b>
<b>Variația capitalului circulant</b>			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	44.002	46.651	6,02
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	446.690	313.633	-29,79
(Creștere)/Descreștere datorii comerciale și alte datorii	(287.887)	(303.514)	5,43
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>2.180.858</b>	<b>1.820.733</b>	<b>-16,51</b>
Dobânzi plătite	(3)	-	-100,00

INDICATOR	9 luni 2017 (retratată) (mii lei)	9 luni 2018 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Impozit pe profit plătit	(242.805)	(285.156)	17,44
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>1.938.050</b>	<b>1.535.577</b>	<b>-20,77</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>			
(Creștere)/Descreștere alte active financiare	272.344	1.448.768	431,96
Dobânzi încasate	14.347	37.907	164,22
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	113	720	537,17
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(331.728)	(676.767)	104,01
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(164.899)	(139.417)	-15,45
Încasări din cedarea investițiilor deținute în asociați	298	-	-100,00
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(209.525)</b>	<b>671.211</b>	<b>n/a</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>			
Dividendele plătite	(1.472.412)	(1.921.108)	30,47
Subvenții primite	413	20.994	4983,29
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(1.471.999)</b>	<b>(1.900.114)</b>	<b>29,08</b>
<b>Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar</b>	<b>256.526</b>	<b>306.674</b>	<b>19,55</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>280.547</b>	<b>227.167</b>	<b>-19,03</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie</b>	<b>537.073</b>	<b>533.841</b>	<b>-0,60</b>

### Indicatori economico-financiari

În tabelul de mai jos este prezentată situația comparativă a indicatorilor economico-financiari prevăzuți în Anexa nr.13 la Regulamentul ASF nr.5 din 10 mai 2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață:

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	9 luni 2017	9 luni 2018
1.	Lichiditatea curentă	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	6,57	4,31
2.	Gradul de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$ $\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	0	0
3.	Viteza de rotație a debitelor – clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 270$	52,72	40,91
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,55	0,55

## EXECUȚIA CONTRACTULUI DE MANDAT/CONTRACTELOR DE ADMINISTRARE

### Contractele de administrare

Odată cu expirarea contractelor de administrare ale administratorilor numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor în anul 2013 pentru o perioadă de 4 ani, au fost numiți în mod succesiv administratori provizorii. Contractele de administrare aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor nu cuprind indicatori și criterii de performanță.

În prezent se află în procesul de elaborare și aprobare Planul de administrare al societății. După aprobarea Planului de administrare se vor demara acțiunile necesare pentru convocarea Adunării Generale a Acționarilor, în vederea negocierii și aprobării indicatorilor de



performanță financiară și nefinanciară care vor fi incluși în contractele de administrare printr-un act adițional la acestea.

#### **Contractele de mandat**

Prin Hotărârea nr.37 din 14 decembrie 2017, Consiliul de Administrație numește pe domnul *Cindrea Corin Emil* în funcția de director general provizoriu pe o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii acestuia până la maximum 6 luni.

Prin Hotărârea nr.19 din 12 aprilie 2018, Consiliul de Administrație a decis prelungirea Contractului de mandat al Directorului General, cu 2 luni de zile, respectiv până la data de 14 iunie 2018.

În contractul de mandat încheiat cu Consiliul de Administrație nu sunt incluși indicatori și criterii de performanță.

Consiliul de Administrație a decis, prin Hotărârea nr.29 din 14 iunie 2018, numirea domnului *Volintiru Adrian Constantin* în funcția de Director General al societății pe o perioadă de patru luni, iar prin Hotărârea nr.45 din 1 octombrie, Consiliul de Administrație a decis numirea domnului *Volintiru Adrian Constantin* în funcția de Director General al societății pentru un mandat de patru ani.

Prin Hotărârea nr.30 din 2 noiembrie 2017, Consiliul de Administrație l-a numit pe domnul *Bobar Andrei* în funcția de Director Economic. Prin Hotărârea nr.39 din 28 august 2018, Consiliul de Administrație numește pe domnul *Bobar Andrei* în funcția de Director Economic al societății pentru o perioadă determinată, începând cu data de 28 august 2018 până la data de 2 noiembrie 2021.

În contractele de mandat încheiate între Consiliul de Administrație și Directorul General, respectiv Directorul Economic al societății nu sunt incluși indicatori și criterii de performanță. Aceștia vor fi negociați și incluși în contractele de mandat, printr-un act adițional, după definitivarea și aprobarea Planului de administrare al societății pe perioada mandatului.

*Anexăm* prezentului raport Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la data de 30 septembrie 2018, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și neauditate de auditorul financiar.

#### **SEMNĂTURI**

Președinte Consiliul de Administrație,

NISTORAN DORIN LIVIU



Director General,

VOLINTIRU ADRIAN CONSTANTIN



Director Economic,

BOBAR ANDREI



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

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018  
ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34**



**CUPRINS****PAGINA**

Situația interimară simplificată a rezultatului global consolidat pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 septembrie 2018	1
Situația interimară simplificată a poziției financiare consolidate la 30 septembrie 2018	2
Situația interimară simplificată a modificărilor în capitalul propriu consolidat pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018	4
Situația interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 septembrie 2018	5
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 septembrie 2018:	7
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7
3. Cifra de afaceri și alte venituri	10
4. Costul mărfurilor vândute	11
5. Alte câștiguri sau pierderi	11
6. Amortizare și depreciere	11
7. Impozitul pe profit	11
8. Cheltuieli cu personalul	12
9. Alte cheltuieli	12
10. Creanțe	12
11. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	14
12. Informații pe segmente	14
13. Efectul modificării voluntare a politicilor contabile	16
14. Angajamente acordate	18
15. Evenimente ulterioare datei bilanțului	18
16. Aprobarea situațiilor financiare	18

**SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

	Nota	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018 '000 RON	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018 '000 RON	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017 '000 RON (retratate) *	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017 '000 RON (retratate) *
Cifra de afaceri	2, 3	3.444.607	970.100	3.241.646	849.429
Costul mărfurilor vândute	4	(185.087)	(82.312)	(49.518)	(3.727)
Venituri din investiții		39.980	13.788	15.648	4.943
Alte câștiguri sau pierderi	5	(57.591)	(12.458)	(88.630)	(24.031)
Pierderi nete din deprecierea creantelor comerciale	10	(20.117)	(1.170)	-	-
Variația stocurilor		18.613	83.984	(100.642)	41.415
Materii prime și consumabile		(53.183)	(18.266)	(48.220)	(16.092)
Amortizare și depreciere	6	(388.398)	(142.304)	(381.863)	(113.498)
Cheltuieli cu personalul	8	(434.921)	(149.291)	(400.246)	(139.150)
Cheltuieli financiare		(19.079)	(6.345)	(13.285)	(4.410)
Cheltuieli cu explorarea Cota parte din rezultatul asociațiilor		(195.108)	(82.601)	(147.442)	(74.199)
Alte cheltuieli	9	(942.523)	(308.419)	(700.300)	(183.839)
Alte venituri	2, 3	10.471	6.051	84.611	18.535
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>1.217.714</b>	<b>269.831</b>	<b>1.411.922</b>	<b>355.007</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7	(191.222)	(41.043)	(218.192)	(48.733)
<b>Profitul perioadei</b>		<b>1.026.492</b>	<b>228.788</b>	<b>1.193.730</b>	<b>306.274</b>
<b>Rezultatul global al perioadei</b>		<b>1.026.492</b>	<b>228.788</b>	<b>1.193.730</b>	<b>306.274</b>

\*) A se vedea nota 13.

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 noiembrie 2018.

Adrian Constantin Vointiru  
Director General



Andrei Bobar  
Director Economic



**SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

<u>Nota</u>	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>1 ianuarie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON (retratate *)	'000 RON (retratate *)
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	6.096.475	5.842.708	5.789.604
Alte imobilizări necorporale	5.755	8.629	14.590
Investiții în asociați	22.726	22.676	21.301
Creanțe privind impozitul amânat	80.853	66.272	21.146
Alte investiții financiare	44.757	69.678	69.657
<b>Total active imobilizate</b>	<b>6.250.566</b>	<b>6.009.963</b>	<b>5.916.298</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	342.222	389.515	575.983
Creanțe comerciale	10 227.774	816.086	828.609
Active privind contractele cu clienții	2 239.217	-	-
Costul obținerii de contracte cu clienții	2 718	-	-
Alte active financiare	1.349.816	2.787.261	2.893.852
Alte active	10 205.303	305.913	141.530
Numerar și echivalente de numerar	533.841	227.167	280.547
<b>Total active circulante</b>	<b>2.898.891</b>	<b>4.525.942</b>	<b>4.720.521</b>
<b>Total active</b>	<b>9.149.457</b>	<b>10.535.905</b>	<b>10.636.819</b>
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>			
<b>Capitaluri</b>			
Capital social	385.422	385.422	385.422
Rezerve	2.498.095	2.312.532	3.020.152
Rezultat reportat	5.196.068	6.296.875	5.970.023
<b>Total capitaluri</b>	<b>8.079.585</b>	<b>8.994.829</b>	<b>9.375.597</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	112.466	119.482	119.986
Provizioane	285.288	280.601	194.048
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>397.754</b>	<b>400.083</b>	<b>314.034</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

Nota	30 septembrie 2018 '000 RON	31 decembrie 2017 '000 RON (retratate) *)	1 ianuarie 2017 '000 RON (retratate) *)
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale	202.779	606.109	569.945
Datorii privind contractele cu clienții	2 45.701	-	-
Datorii cu impozitul pe profit curent	49.167	128.520	60.295
Venituri în avans	30.975	970	4.924
Provizioane	74.661	76.290	50.437
Alte datorii	268.835	329.104	261.587
<b>Total datorii curente</b>	<b>672.118</b>	<b>1.140.993</b>	<b>947.188</b>
<b>Total datorii</b>	<b>1.069.872</b>	<b>1.541.076</b>	<b>1.261.222</b>
<b>Total capitaluri și datorii</b>	<b>9.149.457</b>	<b>10.535.905</b>	<b>10.636.819</b>

\*) A se vedea nota 13.

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 noiembrie 2018.

Adrian Constantin Volintiru  
Director General



Andrei Bobar  
Director Economic

**SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU CONSOLIDAT PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

	Capital social	Rezerva legală	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2018 (înainte de retratare) (nota 13)	385.422	77.084	2.235.448	6.635.380	9.333.334
Retratare (nota 13)	-	-	-	(338.505)	(338.505)
Sold la 1 ianuarie 2018 (retratat) (nota 13)	385.422	77.084	2.235.448	6.296.875	8.994.829
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	1.026.492	1.026.492
Alocare dividende *)	-	-	-	(1.923.258)	(1.923.258)
Transfer la alte rezerve	-	-	185.563	(185.563)	-
Efectul modificării politicilor contabile ca urmare a aplicării noilor IFRS (nota 2)	-	-	-	(18.478)	(18.478)
<b>Sold la 30 septembrie 2018</b>	<b>385.422</b>	<b>77.084</b>	<b>2.421.011</b>	<b>5.196.068</b>	<b>8.079.585</b>
Sold la 1 ianuarie 2017 (înainte de retratare) (nota 13)	385.422	77.084	2.943.068	6.291.685	9.697.259
Retratare (nota 13)	-	-	-	(321.662)	(321.662)
Sold la 1 ianuarie 2017 (retratat) (nota 13)	385.422	77.084	2.943.068	5.970.023	9.375.597
Rezultatul global al perioadei (înainte de retratare) (nota 13)	-	-	-	1.184.236	1.184.236
Alocare dividende	-	-	-	(1.472.314)	(1.472.314)
Transfer la alte rezerve	-	-	16.309	(16.309)	-
Rezultatul global al perioadei (efectul retratării) (nota 13)	-	-	-	9.494	9.494
<b>Sold la 30 septembrie 2017 (retratat)</b>	<b>385.422</b>	<b>77.084</b>	<b>2.959.377</b>	<b>5.675.130</b>	<b>9.097.013</b>

\*) În cursul anului 2018, acționarii Societății au aprobat distribuirea de dividende în sumă de 1.923.258 mii RON, dividendul pe acțiune fiind de 4,99 RON.

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 noiembrie 2018.

Adrian Constantin Volintiru  
Director General

Andrei Bobar  
Director Economic



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017
	'000 RON	'000 RON	'000 RON (retratate) *)	'000 RON (retratate) *)
<b>Fluxuri de trezorerie din activități operaționale</b>				
<b>Profit net</b>	<b>1.026.492</b>	<b>228.788</b>	<b>1.193.730</b>	<b>306.274</b>
<b>Ajustări pentru:</b>				
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 7)	191.222	41.043	218.192	48.733
Cota parte din rezultatul asociațiilor	(50)	926	(163)	369
Cheltuiala cu dobânda	-	-	3	-
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	19.079	6.345	13.282	4.410
Venituri din dobânzi	(39.980)	(13.788)	(15.648)	(4.943)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 5)	51.623	13.920	44.741	7.698
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 9)	(1.101)	(451)	(1.300)	(462)
Variația altor provizioane (nota 9)	(17.682)	3.499	(29.906)	(14.356)
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 6)	(90.857)	(32.689)	(50.350)	(15.933)
Pierderi din proiecte de explorare	120.981	59.205	130.843	60.662
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 6)	54.110	48.216	27.141	(1.129)
Amortizarea activelor imobilizate (nota 6)	425.145	126.777	405.072	130.560
Amortizarea costului contractelor	971	292	-	-
Depreciere netă a investițiilor în asociați	-	-	(12.606)	(9.214)
Depreciere netă a activelor financiare	-	-	(21)	-
(Câștiguri)/Pierderi din active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (nota 5)	5.838	390	-	-
(Câștiguri)/Pierderi din cedarea investițiilor în asociați (nota 5)	-	-	12.308	8.916
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte active	20.295	1.130	36.120	14.238
Deprecierea netă a stocurilor (nota 5)	(1.827)	(2.124)	7.318	1.917
Venituri din datorii prescrise	(58)	(58)	(610)	(610)
Venituri din subvenții	(238)	(146)	(93)	(93)
	<b>1.763.963</b>	<b>481.275</b>	<b>1.978.053</b>	<b>537.037</b>
<b>Mișcări în capitalul circulant:</b>				
(Creștere)/Scădere stocuri	46.651	(84.097)	44.002	(39.052)
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	313.633	(11.324)	446.690	233.783
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	(303.514)	57.391	(287.887)	(27.340)
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>1.820.733</b>	<b>443.245</b>	<b>2.180.858</b>	<b>704.428</b>
Dobânzi plătite	-	-	(3)	-
Impozit pe profit plătit	(285.156)	(58.969)	(242.805)	(61.728)
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>1.535.577</b>	<b>384.276</b>	<b>1.938.050</b>	<b>642.700</b>


Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018


	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017
	'000 RON	'000 RON	'000 RON (retratate) *)	'000 RON (retratate) *)
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>				
(Creșterea)/Scăderea altor active financiare	1.448.768	(250.098)	272.344	(177.491)
Dobânzi încasate	37.907	17.529	14.347	6.729
Încasări din vânzarea de imobilizări	720	(4.442)	113	47
Încasări din vânzarea participațiilor în asocieri	-	-	298	298
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(676.767)	(180.040)	(331.728)	(181.704)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(139.417)	(41.105)	(164.899)	(73.267)
<b>Numerar net generat în activități de investiții</b>	<b>671.211</b>	<b>(458.156)</b>	<b>(209.525)</b>	<b>(425.388)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>				
Dividende plătite	(1.921.108)	(1.920.814)	(1.472.412)	(1.471.921)
Subvenții primite	20.994	-	413	413
<b>Numerar net generat/(utilizat) în activități de finanțare</b>	<b>(1.900.114)</b>	<b>(1.920.814)</b>	<b>(1.471.999)</b>	<b>(1.471.508)</b>
<b>Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar</b>	<b>306.674</b>	<b>(1.994.694)</b>	<b>256.526</b>	<b>(1.254.196)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>227.167</b>	<b>2.528.535</b>	<b>280.547</b>	<b>1.791.269</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>533.841</b>	<b>533.841</b>	<b>537.073</b>	<b>537.073</b>

\*) A se vedea nota 13.

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 noiembrie 2018.

  
Adrian Constantin Volintiru  
Director General



  
Andrei Bobar  
Director Economic

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

**1. INFORMAȚII GENERALE**

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

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

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

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

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

Grupul 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, derulată începând cu 1 aprilie 2018 de Depogaz, și Depomures.
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 consolidate interimare simplificate („Situațiile financiare”) ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu prevederile Standardului Internațional de Contabilitate 34 „Raportarea financiară interimară”. În scopul întocmirii acestor situații financiare, moneda funcțională a Grupului este considerată a fi leul românesc (RON). IFRS adoptate de UE diferă în anumite privințe de IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standards Board sau IASB), cu toate acestea, diferențele nu au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului pentru perioadele prezentate.

În cursul anului 2018, Grupul a modificat, în mod voluntar, criteriul de recunoaștere a costurilor aferente prospecțiunilor seismice, studiilor geologice, geofizice și altor activități similare, acestea fiind recunoscute ca și cheltuieli de explorare atunci când sunt efectuate, utilizând metoda eforturilor încununat de succes, și nu ca active de explorare. Această abordare este utilizată pe scară largă de societățile din domeniul petrol și gaze. Conducerea consideră că această abordare asigură o mai bună comparabilitate a situațiilor financiare ale Grupului cu cele ale competitorilor. Efectul acestei modificări în politicile contabile este prezentat în nota 13.

Cu excepția efectelor modificării politicii contabile privind costurile de explorare și ale implementării IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții” și IFRS 9 „Instrumente financiare”, prezentate mai jos, aceleași politici contabile și metode de calcul au fost folosite în întocmirea acestor situații financiare, în comparație cu cele mai recente situații financiare individuale anuale întocmite de Societate.

***Bazele contabilizării***

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

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

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



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

**Standardele și interpretările valabile în perioada curentă**

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

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

Adoptarea acestor amendamente, interpretări sau îmbunătățiri la standardele existente nu a dus la modificări substanțiale ale politicilor contabile ale Grupului, cu excepția celor menționate mai jos.

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

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

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

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

Situația consolidată interimară a rezultatului global

	<b>Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018 (fără efectul IFRS 15)</b>	<b>Efectul aplicării IFRS 15 la 30 septembrie 2018</b>	<b>Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018 (cu efectul IFRS 15)</b>
	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
Cifra de afaceri *)	3.364.688	79.919	3.444.607
Alte cheltuieli **)	(942.635)	112	(942.523)
Alte venituri *)	90.390	(79.919)	10.471
Profit înainte de impozitare	1.217.602	112	1.217.714

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

Situația consolidată interimară a poziției financiare

	30 septembrie 2018 (fără efectul IFRS 15)	Efectul aplicării IFRS 15 la 30 septembrie 2018	30 septembrie 2018 (cu efectul IFRS 15)
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Active circulante</b>			
Creanțe comerciale *)	529.006	(301.232)	227.774
Active privind contractele cu clienții *)	-	239.217	239.217
Costul obținerii de contracte cu clienții **)	-	718	718
<b>Capitaluri</b>			
Rezultat reportat	5.195.351	717	5.196.068
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale ***)	310.494	(107.715)	202.779
Datorii privind contractele cu clienții ***)	-	45.701	45.701

\*) Activele privind contractele cu clienții reprezintă dreptul Grupului de a încasa contravaloarea bunurilor livrate și a serviciilor prestate către clienți, pentru care nu au fost emise facturi până la finalul perioadei. Anterior, aceste sume au fost raportate în cadrul creanțelor comerciale. Aceste sume sunt prezentate net de avansurile încasate de la clienți pentru livrări în perioada de raportare. Activele privind contractele cu clienții vor deveni creanțe comerciale la momentul emiterii facturii, în urma îndeplinirii formalităților prevăzute de clauzele contractuale privind facturarea.

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

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

*Implicațiile adoptării IFRS 9: Instrumente financiare*

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

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

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

**Sezonalitate și ciclicitate**

Consumul de gaze naturale și energie electrică este sezonier și afectat de condițiile meteorologice. Consumul de gaze naturale este cel mai ridicat în perioada de iarnă. Consumul de energie electrică depinde, de asemenea, de condițiile climatice, fiind afectat atât de vremea rece, ca urmare a utilizării în încălzire, cât și de temperaturile ridicate, datorită dependenței sistemelor de aer condiționat. Prin urmare, rezultatele Grupului variază în funcție de caracterul sezonier al cererii de gaze naturale și energie electrică.

În ceea ce privește activitatea de înmagazinare a gazelor, injecția are loc, în mod normal, în perioada aprilie-octombrie, în timp ce gazele sunt extrase în perioada octombrie-aprilie.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018*Situații comparative*

Pentru fiecare element al situației poziției financiare, situației rezultatului global, și unde e cazul, pentru situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie, pentru comparabilitate, este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru perioada precedentă, cu excepția situațiilor în care modificările sunt nesemnificative și a modificărilor generate de implementarea IFRS 9 și IFRS 15. În plus, Grupul prezintă o situație suplimentară a poziției financiare la începutul celei mai recente perioade prezentate în cazul unei aplicări retrospective a unei politici contabile, al unei corecții cu efect retrospectiv sau al reclasificărilor de elemente ale situațiilor financiare, dacă efectul asupra Grupului este semnificativ.

## 3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut - producția internă	2.676.150	714.608	2.351.534	561.129
Venituri din gazul vândut – exploatari în participație	104.937	31.747	94.127	32.314
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – import	146.871	67.722	22.404	-
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	8.861	2.162	20.347	1.265
Venituri din servicii de înmagazinare – rezervare capacitate	165.712	52.425	265.988	100.654
Venituri din servicii de înmagazinare – extracție	22.540	215	25.129	2.417
Venituri din servicii de înmagazinare – injecție	28.905	11.317	40.109	18.998
Venituri din energie electrică	170.044	61.155	381.721	116.779
Venituri din servicii	102.947	22.463	27.292	13.006
Venituri din vânzarea de bunuri	12.160	4.461	7.633	2.275
Alte venituri – contracte	213	71	-	-
<b>Venituri totale din contracte cu clienții</b>	<b>3.439.340</b>	<b>968.346</b>	<b>3.236.284</b>	<b>848.837</b>
Alte venituri	5.267	1.754	5.362	592
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>3.444.607</b>	<b>970.100</b>	<b>3.241.646</b>	<b>849.429</b>
Alte venituri din exploatare *)	10.471	6.051	84.611	18.535
<b>Total cifra de afaceri și alte venituri</b>	<b>3.455.078</b>	<b>976.151</b>	<b>3.326.257</b>	<b>867.964</b>

\*) Alte venituri din exploatare s-au diminuat față de trimestrul III al anului 2017 ca urmare a implementării IFRS 15. În urma analizelor efectuate, Grupul a concluzionat că pentru serviciile achiziționate de la terți, refacturate către clienți, nu acționează ca agent, astfel încât aceste venituri sunt recunoscute în cifra de afaceri începând cu anul 2018 (nota 2).

Toate veniturile Grupului sunt recunoscute în timp, pe măsură ce clientul primește și consumă simultan beneficiile ce decurg din livrarea bunurilor, respectiv, prestarea serviciilor.

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

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

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

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



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018

## 4. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE

Costul mărfurilor vândute include costul gazelor achiziționate din import în scopul vânzării (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018: 146.274 mii RON; trei luni încheiate la 30 septembrie 2018: 67.137 mii RON; nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017: 20.833 mii RON; trei luni încheiate la 30 septembrie 2017: 0 mii RON).

## 5. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	3.197	1.170	257	118
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(4.976)	(1.482)	(1.027)	(594)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(51.623)	(13.920)	(44.741)	(7.698)
Deprecierea netă a creanțelor (nota 10) *)	(164)	40	(16.753)	(14.238)
Deprecierea investițiilor financiare	-	-	12.627	9.214
Câștig/(pierdere) din modificarea valorii activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	(5.838)	(390)	-	-
Deprecierea netă a stocurilor	1.827	2.124	(7.318)	(1.917)
Câștig/(pierdere) din vânzarea investițiilor financiare	-	-	(12.308)	(8.916)
Pierderi din creanțe	(14)	-	(19.367)	-
<b>Total</b>	<b>(57.591)</b>	<b>(12.458)</b>	<b>(88.630)</b>	<b>(24.031)</b>

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

## 6. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017
	'000 RON	'000 RON	'000 RON (retratate) *)	'000 RON (retratate) *)
Amortizare	425.145	126.777	405.072	130.560
din care:				
- amortizarea imobilizărilor corporale	421.850	125.698	398.630	128.504
- amortizarea imobilizărilor necorporale	3.295	1.079	6.442	2.056
Ajustări nete de valoare privind imobilizările	(36.747)	15.527	(23.209)	(17.062)
<b>Total amortizare și depreciere</b>	<b>388.398</b>	<b>142.304</b>	<b>381.863</b>	<b>113.498</b>

\*) A se vedea nota 13.

## 7. IMPOZITUL PE PROFIT

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017
	'000 RON	'000 RON	'000 RON (retratate) *)	'000 RON (retratate) *)
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	205.803	49.166	239.511	57.001
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(14.581)	(8.123)	(21.319)	(8.268)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>191.222</b>	<b>41.043</b>	<b>218.192</b>	<b>48.733</b>

\*) A se vedea nota 13.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018**
**8. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Salarii	459.825	155.334	356.447	121.860
Contribuții sociale	13.344	4.507	85.239	29.040
Tichete de masă	13.884	4.372	11.798	4.400
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	19.452	10.402	16.583	9.166
Pensii private	8.698	2.897	8.773	2.922
Asigurare de sănătate privată	5.000	1.664	5.025	1.676
<b>Total costuri cu personalul</b>	<b>520.203</b>	<b>179.176</b>	<b>483.865</b>	<b>169.064</b>
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(85.282)	(29.885)	(83.619)	(29.914)
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>434.921</b>	<b>149.291</b>	<b>400.246</b>	<b>139.150</b>

**9. ALTE CHELTUIELI**

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu alte impozite și taxe (Câștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor	682.994 (18.783)	214.543 3.048	480.059 (31.206)	127.521 (14.818)
Alte cheltuieli operaționale	278.312	90.828	251.447	71.136
<b>Total</b>	<b>942.523</b>	<b>308.419</b>	<b>700.300</b>	<b>183.839</b>

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 682.994 mii RON (perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017: 480.059 mii RON) pentru „Cheltuieli cu alte impozite și taxe” sunt următoarele:

- suma de 369.593 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 (perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017: 265.601 mii RON);
- suma de 305.813 mii RON, inclusiv sumele provenind din exploatare în participație, reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017: 208.824 mii RON).

**10. CREANȚE**
**a) Creanțe comerciale**

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.446.138	1.518.568
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale (nota 10 c)	(1.218.364)	(1.198.247)
Clienți – facturi de întocmit *)	-	495.765
<b>Total</b>	<b>227.774</b>	<b>816.086</b>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

\*) Ca urmare a implementării IFRS 15, activele aferente contractelor cu clienții sunt prezentate separat de creanțe. Perioadele precedente nu au fost reprezentate.

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

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

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

**b) Alte active**

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	34.108	20.891
Creanțe din exploatare în participație	2.514	3.951
Alte creanțe	66.211	59.992
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe (nota 10 c)	(50.983)	(51.302)
Debitori diverși	45.472	46.248
Ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși (nota 10 c)	(43.372)	(42.889)
Cheltuieli în avans	9.877	5.298
TVA neexigibilă	11.432	19.255
Alte creanțe fiscale	130.044	244.469
<b>Total</b>	<b>205.303</b>	<b>305.913</b>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1.292.438</b>	<b>1.273.230</b>
Majorare depreciere creanțe (nota 5) *)	300	36.184
Majorare depreciere creanțe comerciale	20.925	-
Diferențe din reevaluarea soldurilor în valută	-	190
Diminuare depreciere creanțe (nota 5) *)	(136)	(19.431)
Diminuare depreciere creanțe comerciale	(808)	-
<b>Sold la 30 septembrie</b>	<b>1.312.719</b>	<b>1.290.173</b>

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

La 30 septembrie 2018, Grupul a înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale pentru o serie de clienți, dintre care amintim Interagro 275.961 mii RON (31 decembrie 2017: 275.961 mii RON), GHCL Upsom 60.371 mii RON (31 decembrie 2017: 60.371 mii RON), CET Iași 46.271 mii RON (31 decembrie 2017: 46.271 mii RON), Electrocentrale Galați 223.417 mii RON (31 decembrie 2017: 217.585 mii RON), Electrocentrale București 570.274 mii RON (31 decembrie 2017: 570.274 mii RON), Electrocentrale Constanța 14.295 mii RON (31 decembrie 2017: 0 mii RON) și G-ON EUROGAZ cu 14.848 mii RON (31 decembrie 2017: 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.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018

## 11. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

## (i) Vânzări de bunuri și servicii

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	18.012	9.982	20.756	9.435
<b>Total</b>	<b>18.012</b>	<b>9.982</b>	<b>20.756</b>	<b>9.435</b>

## (ii) Creanțe comerciale

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	3.726	111
<b>Total</b>	<b>3.726</b>	<b>111</b>

## 12. 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 Grupului au ales să organizeze Grupul în jurul diferențelor în activitățile desfășurate.

Concret, Grupul este organizat în următoarele segmente:

- producție, care include activitățile de explorare, producția de gaze naturale și comerțul cu gaz obținut din producția proprie sau achiziționat din producția internă sau din import pentru revânzare; aceste activități sunt efectuate de sucursalele Mediaș, Mureș și Bratislava;
- activități de înmagazinare, efectuate de sucursala Ploiești până la data de 31 martie 2018; începând cu 1 aprilie 2018, activitatea de înmagazinare a fost preluată de Filiala Depogaz. De asemenea, și asociatul Depomureș activează în domeniul înmagazinării gazelor naturale;
- 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 Grupului se desfășoară în România. La 30 septembrie 2018, activele de explorare ale sucursalei Bratislava au fost depreciate în întregime, ca urmare a dificultăților întâmpinate în activitatea de explorare.

## b) Active și datorii pe segmente

Sold la 30 septembrie 2018	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări de consolidare	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Total active	4.593.288	1.523.150	758.193	2.311.186	36.360	9.185.817
Total datorii	648.916	101.408	115.951	239.957	36.360	1.106.232

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018

Sold la 31 decembrie 2017 (retratate ) <sup>*)</sup>	<u>Producție</u>	<u>Înmagazinare</u>	<u>Electricitate</u>	<u>Alte activități</u>	<u>Ajustări de consolidare</u>	<u>Total</u>
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Total active	5.200.826	1.620.060	298.384	3.416.635	-	10.535.905
Total datorii	989.936	57.756	95.656	397.728	-	1.541.076

\*) A se vedea nota 13.

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

Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018	<u>Producție</u>	<u>Înmagazinare</u>	<u>Electricitate</u>	<u>Alte activități</u>	<u>Ajustări de consolidare</u>	<u>Total</u>
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	3.130.687	253.104	242.626	252.736	(434.546)	3.444.607
Cifra de afaceri între segmente	(76.198)	(37.966)	(72.801)	(247.581)	434.546	-
Cifra de afaceri cu terții	3.054.489	215.138	169.825	5.155	-	3.444.607
<b>Profit pe segmente înainte de impozitare</b>	<b><u>1.107.347</u></b>	<b><u>(11.167)</u></b>	<b><u>(3.180)</u></b>	<b><u>124.714</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.217.714</u></b>

Perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018	<u>Producție</u>	<u>Înmagazinare</u>	<u>Electricitate</u>	<u>Alte activități</u>	<u>Ajustări de consolidare</u>	<u>Total</u>
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	872.821	83.251	97.473	95.459	(178.904)	970.100
Cifra de afaceri între segmente	(30.102)	(19.293)	(36.363)	(93.146)	178.904	-
Cifra de afaceri cu terții	842.719	63.958	61.110	2.313	-	970.100
<b>Profit pe segmente înainte de impozitare</b>	<b><u>242.685</u></b>	<b><u>(19.163)</u></b>	<b><u>(4.078)</u></b>	<b><u>50.387</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>269.831</u></b>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017 (retrată *)	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări de consolidare	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	2.647.991	378.666	445.500	191.375	(421.886)	3.241.646
Cifra de afaceri între segmente	(125.744)	(47.408)	(63.786)	(184.948)	421.886	-
Cifra de afaceri cu terții	2.522.247	331.258	381.714	6.427	-	3.241.646
<b>Profit pe segmente înainte de impozitare</b>	<b>1.085.040</b>	<b>161.333</b>	<b>125.785</b>	<b>39.764</b>	<b>-</b>	<b>1.411.922</b>
Perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 (retrată *)	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări de consolidare	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	649.547	126.707	146.500	66.786	(140.111)	849.429
Cifra de afaceri între segmente	(41.807)	(4.621)	(29.821)	(63.862)	140.111	-
Cifra de afaceri cu terții	607.740	122.086	116.679	2.924	-	849.429
<b>Profit pe segmente înainte de impozitare</b>	<b>228.521</b>	<b>49.410</b>	<b>52.835</b>	<b>24.241</b>	<b>-</b>	<b>355.007</b>

\*) A se vedea nota 13.

**13. EFECTUL MODIFICĂRII VOLUNTARE A POLITICILOR CONTABILE**

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

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

În conformitate cu IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”, aceasta este o modificare voluntară de politică contabilă, aplicată retroactiv, explicată prin necesitatea alinierii la standardele contabile adoptate pe scară largă de companiile care activează în domeniul petrol și gaze.

Aplicarea retroactivă a noii politici contabile presupune ajustarea soldului inițial al rezultatului reportat consolidat precum și al altor valori comparative la data de 1 ianuarie 2017. Mai exact, la 1 ianuarie 2017 soldul inițial al imobilizărilor necorporale a fost diminuat cu 383.273 mii RON, iar cel al rezultatului reportat a fost diminuat cu suma de 321.662 mii RON. Au fost înregistrate modificări ale impozitului amânat (după modificarea politicii contabile, la 1 ianuarie 2017 Romgaz înregistrează un activ de 21.146 mii RON, anterior raportând o datorie de 40.123 mii RON) și ale altor elemente minore.

Pentru a reflecta modificarea și pentru a asigura comparabilitatea informațiilor prezentate în acest set de situații financiare, perioadele anterioare au fost retratate și prezentate ca și când această politică ar fi fost aplicată dintotdeauna.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

Tabelul de mai jos prezintă valorile comparative retratate ca urmare a modificării voluntare a politicii contabile:

Element	CONSOLIDATE, ÎNAINTE DE MODIFICAREA POLITICII CONTABILE				CONSOLIDATE, RETRATATE			
	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2017	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Situația consolidată a poziției financiare</b>								
Imobilizări corporale	-	-	5.789.262	5.842.366	-	-	5.789.604	5.842.708
Alte imobilizări necorporale	-	-	397.864	412.284	-	-	14.591	8.629
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	1.464	-	-	21.146	66.272
Total active imobilizate	-	-	6.278.084	6.348.468	-	-	5.916.299	6.009.963
Total active	-	-	10.998.604	10.874.410	-	-	10.636.819	10.535.905
Rezultat reportat	-	-	6.291.685	6.635.380	-	-	5.970.023	6.296.875
Total capitaluri	-	-	9.697.259	9.333.334	-	-	9.375.597	8.994.829
Datorii privind impozitul amânat	-	-	40.123	-	-	-	-	-
<b>Situația consolidată a rezultatului global</b>								
Amortizare și deprecieri	(407.701)	(113.648)	-	-	(381.863)	(113.498)	-	-
Cheltuieli cu explorarea	(132.576)	(62.395)	-	-	(147.442)	(74.199)	-	-
Profit înainte de impozitare	1.400.950	366.661	-	-	1.411.922	355.007	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(216.714)	(50.900)	-	-	(218.192)	(48.733)	-	-
Profitul perioadei	1.184.236	315.761	-	-	1.193.730	306.274	-	-
<b>Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie</b>								
Numerar net generat din activități operaționale	1.954.649	656.238	-	-	1.938.050	642.700	-	-
Numerar net generat în activități de investiții	(226.124)	(438.926)	-	-	(209.525)	(425.388)	-	-

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

**14. ANGAJAMENTE ACORDATE**

În 2017, Societatea a încheiat un contract de credit cu Raiffeisen Bank SA reprezentând o facilitate pentru emitere scrisori de garanție și deschiderea de acreditive pentru o sumă maximă disponibilă de 100.000 mii USD. La 30 septembrie 2018 mai sunt disponibili pentru utilizare 86.947 mii USD.

La 30 septembrie 2018, obligațiile contractuale ale Societății pentru achiziția de active imobilizate sunt de 997.015 mii RON (31 decembrie 2017: 1.551.675 mii RON), din care, contractul pentru dezvoltarea CET Iernut reprezintă 592.587 mii RON.

**15. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

Nu au fost identificate evenimente ulterioare datei bilanțului care au impact asupra situațiilor financiare consolidate simplificate.

**16. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE**

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 noiembrie 2018.

\_\_\_\_\_  
**Adrian Constantin Volintiru**  
Director General



\_\_\_\_\_  
**Andrei Bobar**  
Director Economic

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Andrei Bobar, written over a horizontal line.