

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT SI EMITENT**Raportul anual preliminar conform art.227 din Legea nr.297/2004**Pentru exercitiul financiar: **an 2014**Data raportului: **19 februarie 2015**Denumirea entitatii emitente: **Societatea Nationala de Gaze Naturale (SNGN) ROMGAZ SA**Sediul social: **Medias, P-ta Constantin I.Motas, nr.4, cod 551130**Numar de telefon/fax: **004-0269-201020 / 004-0269-846901**Codul unic de inregistrare fiscala: **RO14056826**Numar de ordine in Registrul Comertului: **J32/392/2001**Capital social subscris si varsat: **385.422.400 lei**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori Bucuresti (BVB), Bursa de Valori Londra (LSE)****RAPORTUL ANUAL PRELIMINAR**

**(elaborat pe baza situatiilor financiare individuale neauditate,
intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara)
PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARA A SNGN „ROMGAZ” SA
pentru anul 2014**

PREZENTARE GENERALA

SNGN Romgaz SA este producator si furnizor de gaze naturale in Romania, principalele segmente ale activitatii sale fiind: explorarea si productia de gaze naturale, furnizarea de gaze naturale, inmagazinarea de gaze si producerea de energie electrica. In anul 2014, Romgaz a produs 5,66 miliarde mc de gaze naturale si, conform ANRE (la 30 septembrie 2014), a avut o cota de piata de 47,4% din vanzarile de gaze provenite din productia interna.

Sinteza principalilor indicatori:

- ↳ **EBITDA** a crescut in anul 2014 cu 27,04% fata de anul 2013 (2.490 mil. lei in anul 2014, fata de 1.960 mil. lei in anul 2013);
- ↳ **EBIT** a crescut in anul 2014 cu 45,48% fata de anul 2013 (1.713 mil. lei in anul 2014, fata de 1.177 mil. lei in anul 2013);
- ↳ **EPS** (profit net/actiune) este de 3,72 lei/actiune, inregistrand o crestere de cca.44,2% fata de cel inregistrat in anul 2013, care a fost de 2,58 lei/actiune;
- ↳ **Consolidarea procesului de stabilizare a productiei** la nivelul de 5,66 mld. mc pentru al patrulea an consecutiv, fiind astfel anulat declinul de productie;
- ↳ **Cheltuielile privind investitiile** s-au situat la nivelul de 1.085,5 mil. lei, inregistrand o crestere de 27,97% fata de nivelul realizat in anul 2013;
- ↳ **Veniturile din activitatea de inmagazinare** au crescut cu 16,69% fata de anul 2013, fiind estimate la 425,83 mil. lei;
- ↳ **Veniturile din sectorul de energie electrica** sunt estimate la 324,6 mil. lei; productia reprezentand 2,4% din productia totala de energie electrica a Romaniei;
- ↳ **Concretizarea programului de explorare prin realizarea a 4 noi descoperiri de gaze naturale si confirmarea a 3 descoperiri anterioare.**

In tabelul de mai jos este prezentata situatia comparativa a principalilor indicatori legati de productia de gaze naturale si condensat, reechipari si interventii la sonde si redeventa petroliera:

T3 2014	T4 2014	T4 2013	Δ (%)	Indicatori principali	2014	2013	Δ (%)
1	2	3	4=(2-3)/3x100	5	6	7	8=(6-7)/7x100
1,362	1,436	1,453	- 1,15	Productie gaze naturale brut (mld.mc)	5,664	5,651	0,23
0,020	0,021	0,020	7,29	Consum tehnologic (mld.mc)	0,081	0,078	3,84
1,005	1,202	861	39,71	Productie condensat (tone)	4,367	3,198	36,56
46	36	45	- 20,00	Reechipari + interventii sonde (nr.)	175	166	5,42
12,815	13,507	16,935	- 20,24	Reechipari + interventii sonde (mil. mc)	152,8	170,4	- 10,35
39,77	38,42	18,63	106,20	Cheltuieli RK + interventii (mil. lei)	158,22	168,43	- 6,06
0,098	0,105	0,107	- 1,41	Redeventa petroliera (mld.mc)	0,415	0,414	0,25
68,94	78,06	65,02	20,06	Redeventa petroliera (mil. lei)	288,77	228,56	26,34

INDICATORI FIZICI

Cantitatile preliminate de gaze naturale extrase, livrate, injectate/extrase in/din depozitele de inmagazinare subterana si productia de energie electrica, pe perioada ianuarie-decembrie 2014, comparativ cu anul 2013, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Denumire produs	Preliminat 2014	Realizari 2013	Variatie 2014- 2013	Indici 2014/2013
1	2	3	4=2-3	5=4/3x100
Gaz metan intern extras, (mil. mc) - total, din care:	5.663,9	5.650,8	13,1	0,23%
- gaze proprii (mil. mc)	5.469,0	5.467,8	1,2	0,02%
- Schlumberger 100% (mil. mc)	194,9	183,0	11,9	6,50%
Consum tehnologic (mil. mc)	81,3	78,3	3,0	3,83%
Gaze proprii injectate in depozite (mil. mc)	564,8	799,7	- 234,9	-29,37%
Gaze proprii extrase din depozite (mil. mc)	601,0	621,3	- 20,3	-3,26%
Diferente din PCS-uri (mil. mc)	9,8	12,5	- 2,7	-21,60%
Gaze livrate la Iernut si Cojocna (mil. mc)	445,0	269,1	175,9	65,37%
Gaze metan intern livrat (inclusiv Schlumberger 100%)^{*)} (mil. mc)	5.164,0	5.112,5	51,5	1,01%
Gaz metan intern livrat (fara asocieri in participatiune)^{*)} (mil. mc)	4.969,1	4.929,5	39,6	0,80%
Gaz metan livrat (inclusiv asocieri in participatiune,^{*)} (mil. mc)	5.149,7	5.117,8	31,9	0,62%
Servicii de extractie gaze din depozite (mil. mc)	1.915,4	2.017,9	- 102,5	-5,07%
Servicii de injectie gaze in depozite (mil. mc)	1.737,0	1.993,1	- 256,1	-12,84%
Gaze import livrate (mil. mc)	81,1	309,5	- 228,4	-73,79%
Gaze marfa (mil. mc)	17,7	13,3	4,4	33,08%
Energie electrica livrata (mil MWh) - total, din care:	1.710,5	1.068,3	642,2	60,11%
- energie electrica livrata la terti (mil MWh)	1.525,9	973,5	552,4	56,74%
- participare la plata de echilibrare (mil MWh)	184,6	94,8	89,8	94,72%

^{*)} -nu contin gazele livrate la Iernut si Cojocna

Motivati de rezultatele obtinute in anii precedenti, in 2014 Societatea a continuat operatiunile petroliere pentru consolidarea nivelului de productie atat in:

- **activitatea de explorare**, unde au fost identificate resurse prospective (P50) de cca. 2 mld. mc, confirmate resurse contingente (2C) de cca. 5 mld. mc, achizitionata seismica 3D pe o suprafata de 1.200 km² si demarat procesul de foraj al primei sonde in Marea Neagra-blocul Rapsodia,

cat si in

- **activitatea de exploatare**, unde au fost reparate un numar de 175 sonde, au fost conectate la sistemul national de transport un numar de 12 sonde noi de exploatare si au fost puse in exploatare experimentală 4 descoperi (Armeni, Jibert, Mecea si Caragele Est- blocurile Nordic si Vestic) prin 7 sonde noi.

Urmare a operatiunilor desfasurate – punerea in exploatare experimentală a unui numar de zacaminte, promovarea de rezerve ca urmare a reparatiilor sondelor si a procesului de actualizare a resurselor/rezervelor pe un numar de zacaminte comerciale, s-a reusit obtinerea unei rate de inlocuire a rezervelor de cca. 90%.

Investitiile in explorare s-au realizat la o valoare de 427,9 milioane lei, in crestere cu 1,9% fata de anul precedent si includ in cea mai mare parte prospectiuni seismice 2D si 3D efectuate in Moldova, Muntenia si Oltenia, precum si forajul a 22 sonde de explorare.

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Veniturile societatii provin, in principal, din activitatea de vanzare de gaze naturale (interne si din import), servicii de inmagazinare subterana a gazelor naturale si producerea de energie electrica.

Situatia rezultatului global individual la 31 decembrie 2014 (neauditat)

Descriere	Preliminat 2014 (mil lei)	Realizat 2013 (mil lei)	Variatie (mil lei)	Variatie (%)
1	2	3	4=2-3	5=4/3 x100
Cifra de afaceri	4.493.341	3.894.267	599.074	15,38%
Costul marfurilor vandute	(175.638)	(439.178)	(263.540)	-60,01%
Venituri din investitii	78.729	123.279	(44.550)	-36,14%
Alte castiguri sau pierderi	(267.496)	(204.396)	63.100	30,87%
Variatia stocurilor	27.743	55.673	(27.930)	-50,17%
Materii prime si consumabile	(66.167)	(79.311)	(13.144)	-16,57%
Amortizare si depreciere	(776.838)	(782.433)	(5.595)	-0,72%
Cheltuieli cu personalul	(522.785)	(503.574)	19.211	3,81%
Cheltuieli financiare	(24.476)	(13.229)	11.247	85,02%
Cheltuieli de explorare	(43.332)	(59.221)	(15.889)	-26,83%
Alte cheltuieli	(1.048.978)	(744.867)	304.111	40,83%
Alte venituri	114.226	53.632	60.594	112,98%
Profit inainte de impozitare	1.788.329	1.300.642	487.687	37,50%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(353.883)	(305.088)	48.795	15,99%
Profitul anului	1.434.446	995.554	438.892	44,09%

Cifra de afaceri

In anul 2014, Romgaz estimeaza o cifra de afaceri in valoare de 4,49 miliarde lei, comparativ cu 3,9 miliarde lei realizata in anul 2013, influentata pozitiv de cresterea:

- ↳ cantitatii gazelor proprii livrate si a pretului acestora;
- ↳ tarifelor serviciilor de inmagazinare gaze prestate catre terti in trim.I 2014, fata de trim I 2013;
- ↳ cantitatii de energie electrica livrata si a volumului serviciilor specifice din sectorul energiei electrice.

Cifra de afaceri a fost influentata negativ de reducerea cantitatii de gaze achizitionate din import si livrata ca marfa, din cauza scaderii cererii de consum pe piata de gaze naturale si a prevederilor *Ordinului ANRE nr.24/2013 pentru aprobarea Metodologiei de alocare a cantitatilor de gaze naturale rezultate din activitatea de productie necesare acoperirii consumului pe piata reglementata*, conform caruia producatorii de gaze naturale nu mai au obligatia sa livreze gaze in amestec intern cu import.

Costul marfurilor vandute

In anul 2014, costul marfurilor vandute a scazut cu 60,01%, ca urmare a diminuarii vanzarilor de gaze naturale achizitionate din import.

Venituri din investitii

In anul 2014, veniturile din investitii au scazut cu 36,14%, la 78,7 milioane lei, comparativ cu 123,3 milioane lei in anul 2013, ca rezultat al diminuarii, atat a cotelor procentuale de dobanzi aferente disponibilului de numerar plasat in depozite bancare, cat si a dobanzilor incasate pentru titlurile de stat detinute de Societate.

Alte castiguri sau pierderi

Cresterea pierderii inregistrate in anul 2014, comparativ cu anul precedent a fost generata de inregistrarea urmatoarelor ajustari:

- privind investitiile financiare;
- privind creanta fata de Termoelectrica, in suma de 42,7 mil.lei;
- privind stocurile de materiale, in suma de 21,9 mil.lei.

Variatia stocurilor

In anul 2013 diferenta intre cantitatea de gaze extrasa din depozite si cea injectata (cuantificata la costul de productie) a generat o variatie a stocurilor favorabila (venit).

In anul 2014 cantitatea de gaze extrasa din depozite a fost mai mare decat cea injectata cu 37 mil. mc, dar costul de productie al gazelor extrase din depozite a fost mai mic decat costul de productie al gazelor injectate, ceea ce a generat tot o variatie favorabila a stocurilor (venit), dar mai mica cu 50,17% decat cea din anul precedent.

Materii prime si materiale consumabile

In anul 2014 consumurile privind materialele, combustibilul, obiectele de inventar si piesele de schimb au fost mai mari datorita volumului mai mare de lucrari si interventii curente la sonde, statii de comprimare si reactivari sonde. Valoarea materialelor consumabile pentru efectuarea lucrarilor de investitii in regie proprie (in special reactivari sonde si material tubular pentru forarea sondelor) a fost mai mare decat in anul precedent, dar ca urmare a capitalizarii acestor cheltuieli in costul activelor imobilizate, a rezultat o reducere a acestui element de cost inregistrat pe contul de profit si pierdere.

Amortizare si depreciere

In anul 2014, cheltuielile cu amortizarea si deprecierea nu au inregistrat abateri semnificative fata de anul precedent.

Cheltuieli cu personalul

Cheltuielile cu salariile la 31 decembrie 2014 cuprind si alte cheltuieli de natura salariala, prevazute de art. 21 din Codul fiscal si de Contractul colectiv de munca. Aceste cheltuieli au fost prezentate in anul 2013 in cadrul "Altor cheltuieli". In anul 2014, aceste cheltuieli au fost prezentate in cadrul "Cheltuielilor cu salariile". Pentru a asigura comparabilitatea sumelor inregistrate in anii 2013 si 2014, valorile aferente celor doua pozitii din situatia rezultatului global al anului 2013 au fost ajustate.

Cheltuieli financiare

In anul 2014, cheltuielile financiare au crescut cu 85% fata de anul 2013, datorita cresterii cheltuielilor provenite din efectul trecerii timpului aplicat provizionului pentru dezafectarea sondelor de extractie gaze si inmagazinare.

Cheltuieli de explorare

Cheltuielile de explorare au scazut cu 26,83% (de la 59,221 milioane lei la 43,332 milioane lei), ca rezultat al unei valori mai mici a proiectelor de explorare abandonate.

Alte cheltuieli

In anul 2014, alte cheltuieli au crescut cu 304 milioane lei, in principal, ca urmare a:

- cresterii costurilor cu transportul gazelor consumate de CTE Iernut (cantitati de gaze consumate si tarife de transport mai mari);
- cresterii costurilor cu redeventa pentru gaze naturale si inmagazinare, la suma de 299 milioane lei, ca rezultat al cresterii pretului redeventei la gaze si veniturilor din inmagazinare;
- cresterii valorii impozitului asupra veniturilor suplimentare obtinute la suma de 370 milioane lei, ca urmare a dereglementarii preturilor din sectorul gazelor naturale (cresterea pretului de livrare gaze naturale);
- inregistrarii costului cu impozitul pe constructii speciale incepand cu anul 2014, in suma de 91,2 milioane lei.

Alte venituri

In anul 2014 valoarea altor venituri a crescut fata de anul precedent cu 112,98%, ca urmare a inregistrarii penalitatilor pretinse clientilor Societatii, care au inregistrat intarzieri la plata a gazelor naturale.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cresterea cheltuielilor cu impozitul pe profit in anul 2014 fata de anul 2013 se datoreaza inregistrarii in anul precedent al unui impozit amanat (venit) in suma de 111,4 milioane lei, fata de valoarea impozitului amanat (venit) de 38,46 milioane lei in anul de raportare. In anul 2013 impozitul pe profitul curent a fost mai mare, datorita influentelor retratarii situatiilor financiare la IFRS.

Profitul anului

Ca urmare a evolutiei elementelor de venituri si cheltuieli mentionate anterior, in anul 2014 profitul net preliminar al Societatii a crescut cu 438,89 milioane lei, respectiv 44,09%.

Situatia pozitiei financiare individuale la 31 decembrie 2014 (neauditata)

INDICATOR	Preliminat 2014 (mii lei)	Realizat 2013 (mii lei)	Variatie (%)
1	2	3	4=(2-3)/3x100
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	5.962.720	5.767.267	3,39%
Alte imobilizari necorporale	407.448	383.956	6,12%
Investitii in asociati	738	947	-22,07%
Alte active financiare	76.889	76.900	-0,01%
Alte active	-	17.093	-100,00%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	6.447.795	6.246.163	3,23%
Active circulante			
Stocuri	392.111	463.946	-15,48%
Creante comerciale si alte creante	1.000.195	1.086.628	-7,95%
Alte active financiare	916.333	970.664	-5,60%
Alte active	101.562	146.179	-30,52%
Numerar si echivalent de numerar	1.953.787	1.563.590	24,96%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	4.363.988	4.231.007	3,14%
TOTAL ACTIVE	10.811.783	10.477.170	3,19%
Capitaluri si Datorii			
Capital si rezerve			
Capital social	385.422	1.892.681	-79,64%
Rezerve	2.142.348	1.949.600	9,89%
Rezultat reportat	7.208.814	5.450.493	32,26%
TOTAL CAPITALURI	9.736.584	9.292.774	4,78%
Datorii pe termen lung			
Provizioane pensii	97.265	79.241	22,75%
Datorii privind impozitul amanat	107.980	146.440	-26,26%
Provizioane	202.293	196.950	2,71%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	407.538	422.631	-3,57%
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale si alte datorii	216.983	202.796	7,00%
Datorii cu impozitul pe profit curent	92.352	200.982	-54,05%
Provizioane	35.814	47.316	-24,31%
Alte datorii	322.512	310.671	3,81%
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	667.661	761.765	-12,35%
TOTAL DATORII	1.075.199	1.184.396	-9,22%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	10.811.783	10.477.170	3,19%

Active imobilizate

Totalul activelor imobilizate au crescut cu 3,23% (adica 202 milioane lei), datorita achizitiei de imobilizari corporale si necorporale aferente activitatii de explorare, evaluare si productie gaze naturale.

Valoarea aferenta altor active a fost ajustata in totalitate.

Active circulante

Activele circulante au inregistrat o crestere de 3,14% fata de anul precedent, influentata de cresterea de disponibil in numerar si echivalent in numerar cu 390,2 milioane lei.

Soldul stocurilor a scazut atat datorita valorii achizitiilor care a fost mai mica decat valoarea stocurilor consumate, cat si datorita cresterii ajustarii de depreciere inregistrate la finele anului 2014, fata de aceeași perioada a anului precedent.

Creantele comerciale au crescut in anul 2014 ca urmare a cresterii pretului de livrare a gazelor naturale, dar cresterea ajustarilor de depreciere constituite pentru clientii incerti a generat o diminuare a valorii prezentate in Situatiia pozitiei financiare.

Alte active financiare reprezinta disponibilul de numerar plasat in depozite pe o durata mai mare de trei luni si in titluri de stat; valoarea acestora a scazut fata de valoarea in sold la 31.12.2013, datorita reclasificarii in numerar si echivalenta in numerar, ca efect al maturizarii acestora.

Valoarea altor active s-a diminuat datorita ajustarii cu suma de 42,7 milioane lei a creantei Societatii fata de Termoelectrica.

Capital si rezerve

Capital social

In urma hotararii AGA din 28.04.2014 si prevederilor OMFP 1690/2012 si OMFP 213/2013 pentru modificarea OMFP 1286/2012, ajustarea la hiperinflatie (1.507,3 milioane lei) a fost transferata in rezultat reportat.

Rezervele au crescut cu suma de 192,7 milioane lei, reprezentand repartizarea din profitul anului 2013 pentru fondul de dezvoltare al Societatii (162 milioane lei) si constituirea rezervei din profitul reinvestit (30,7 milioane lei), conform art 19⁴ din Codul fiscal.

Rezultatul reportat a scazut cu valoarea profitul net al anului precedent repartizat (dividende si fond de dezvoltare), si a crescut cu valoarea profitului net estimat a se realiza in anul 2014 si cu transferul ajustarii la hiperinflatie a capitalului social in contul de rezultat reportat.

Datorii pe termen lung

Se estimeaza o crestere a provizioanelor pentru pensii si pentru dezafectarea mijloacelor fixe si o diminuare a obligatiei cu impozitul pe profit amanat.

Datorii pe termen scurt

Datoriile comerciale si alte datorii au crescut cu 7% la finele anului 2014, comparativ cu anul 2013, ca urmare a cresterii obligatiilor fata de furnizorii de imobilizari, in conditiile majorarii cheltuielilor cu investitiile.

Datoriile cu impozitul pe profitul curent au scazut datorita calcularii unui impozit pe profit aferent trimestrului IV 2014 mai mic fata de aceeași perioada a anului precedent, cand impozitul pe profit a fost influentat de retratarea situatiilor financiare intocmite conform OMF 3055/2009, la situatii financiare intocmite conform IFRS.

Alte datorii pe termen scurt au crescut datorita majorarii obligatiilor fata de bugetul de stat, in special a redeventei si impozitului pe venitul suplimentar.

DIRECTOR GENERAL,

Virgil Marius Metea



DIRECTOR ECONOMIC,

Lucia Ionascu