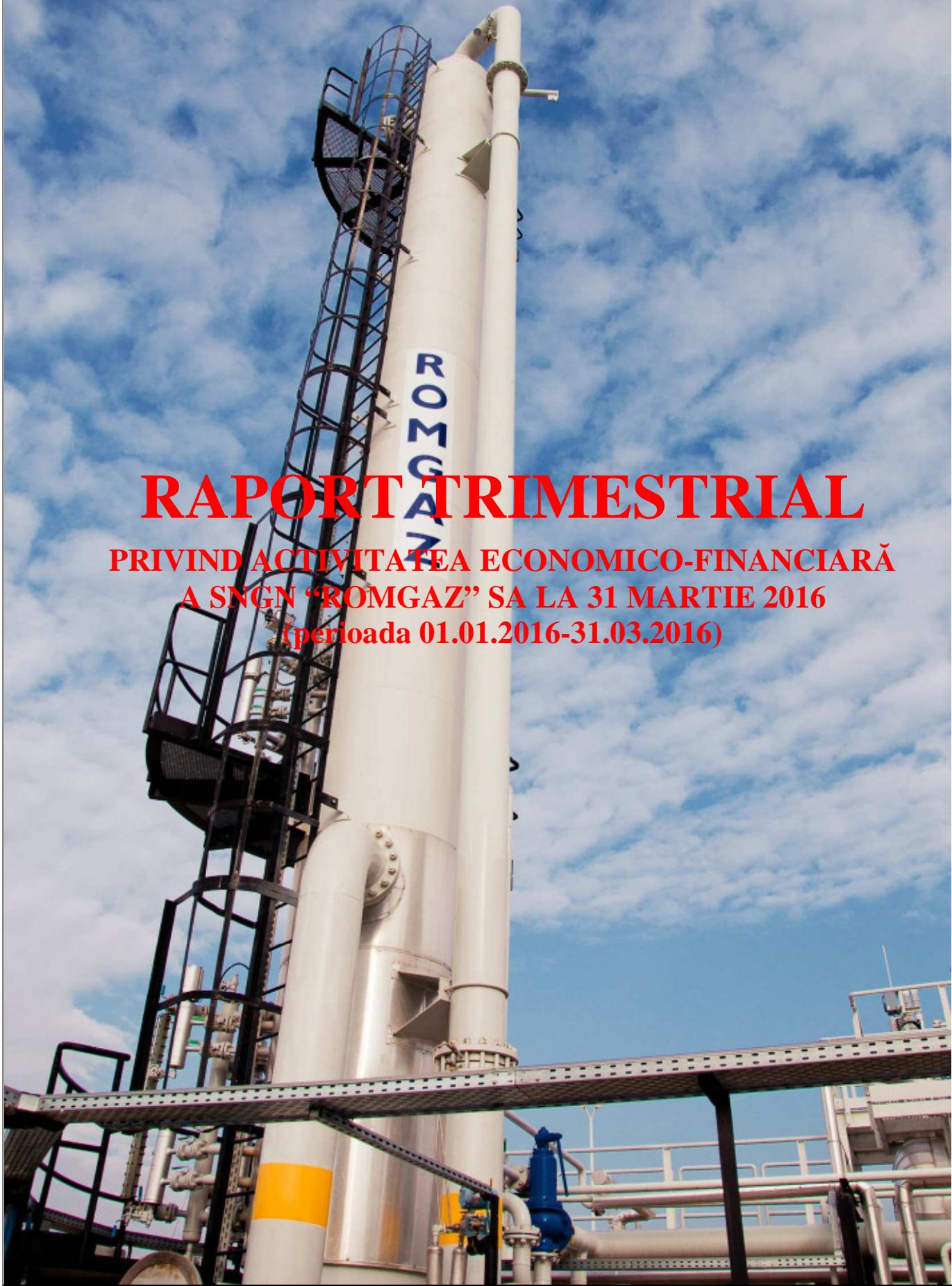


SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE “ROMGAZ” SA

**RAPORT TRIMESTRIAL
PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ
A SNGN “ROMGAZ” SA LA 31 MARTIE 2016
(perioada 01.01.2016-31.03.2016)**



DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Baza raportului	Art.227 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și Anexa nr.30 la Regulamentul CNVM nr.1/2006 pentru perioada de 3 luni încheiată la 31.03.2016
Data raportului	13 mai 2016
Denumirea emitentului	Societatea Națională de Gaze Naturale “ROMGAZ” SA
Sediul social	Mediaș, Piața Constantin I. Motaș, nr.4, cod 551130, județul Sibiu
Telefon/fax	0040 269 201020 / 0040 269 846901
Web/E-mail	www.romgaz.ro / secretariat@romgaz.ro
Cod unic de înregistrare	14056826
Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	J32/392/2001
Capital social subscris și vărsat	385.422.400 lei
Număr de acțiuni	385.422.400, având fiecare o valoare nominală de 1 leu
Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile societății	Bursa de Valori București (acțiuni) și Bursa de Valori din Londra (GDR-uri)

ROMGAZ ÎN CIFRE

Realizarea unor marje ale profitului net (35,9%), EBIT (44,2%) și EBITDA (53,0%), confirmă menținerea în continuare a unei profitabilități ridicate a activității societății.

Comparativ cu perioada similară a anului precedent, performanțele societății au fost afectate în principal de diminuarea cererii de consum a gazelor naturale pe piața din România cu 4,36% cu reflectarea în scăderea livrărilor Romgaz cu 2,5%.

Rezultate financiare relevante

<i>*milioane lei*</i>							
T1 2015	T4 2015	T1 2016	Δ T1 (%)	Indicatori principali	2014	2015	Δ '15/'14 (%)
1.365,5	1.119,6	1.363,5	-0,1	Cifra de afaceri (CA)	4.493,3	4.052,7	-9,8
1.299,5	1.172,4	1.316,3	1,3	Venituri	4.708,9	4.315,9	-8,3
620,5	898,4	706,3	13,8	Cheltuieli	2.920,6	2.847,1	-2,5
679,1	274,0	610,0	-10,2	Profit brut	1.788,3	1.468,8	-17,9
116,0	55,2	120,7	4,1	Impozit pe profit	378,4	274,0	-27,6
563,0	219,0	489,3	-13,1	Profit net	1.409,9	1.194,8	-15,3
665,5	264,7	602,6	-9,5	EBIT	1.713	1.425	-16,8
841,8	529,4	722,8	-14,1	EBITDA	2.490	2.218	-10,9
1,5	0,57	1,3	-13,3	Profit pe acțiune (EPS) (lei)	3,66	3,10	-15,3
41,2	19,6	35,9	-13,0	Rata profitului net (% din CA)	31,4	29,5	-6,1
48,7	23,6	44,2	-9,3	Rata EBIT (% din CA)	38,1	35,2	-7,6
61,7	47,3	53,0	-14,0	Rata EBITDA (% din CA)	55,4	54,7	-1,3
6.340	6.356	6.313	-0,4	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.344	6.356	0,2

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.

Din cauza diminuării cererii de gaze, profitul net, EBIT și EBITDA sunt mai mici comparativ cu perioada similară din 2015. Cu toate acestea, ratele acestor indicatori raportați la cifra de afaceri nu înregistrează abateri semnificative și se situează la un nivel extrem de favorabil și anume: 35,9%, 44,2% și 53,0% (față de 41,2%, 48,7% și respectiv 61,7% în trimestrul încheiat la 31 martie 2015), ceea ce confirmă menținerea în continuare a unei profitabilități ridicate a activității societății.

Rezultate operaționale

T1 2015	T4 2015	T1 2016	Δ T1/T4 (%)	Indicatori principali	T1 2015	T1 2016	Δ T1 (%)
1.436	1.428	1.374	-3,8	Gaz metan extras (mil.mc)	1.436	1.374	-4,3
104	106	100	-5,7	Redevență petrolieră (mil.mc)	104	100	-3,8
1.912	2.756	2.047	-25,7	Producție condensat (tone)	1.912	2.047	7,1
167,0	584,8	318,7	-45,5	Producție energie electrică (GWh)	167,0	318,7	90,8
1.151,2	466,6	931,0	99,5	Servicii de extracție gaze din depozite facturate (mil.mc)	1.151,2	931,0	-19,1
292,2	123,0	308,9	151,1	Servicii de injecție gaze în depozite facturate (mil.mc)	292,2	308,9	5,7

Producția de gaze naturale înregistrată în primul trimestru al anului 2016, influențată în mod direct de scăderea cererii pe piața de gaze, precum și de temperaturile mai ridicate înregistrate în lunile ianuarie și februarie, a fost de 1.374 mil.mc, cu 3% mai mică decât cea programată și respectiv cu 4,3% sub cea înregistrată în perioada similară a anului precedent.

Prin introducerea în exploatare a descoperirilor Frasin-Gura Humorului și Caragele *producția de condensat* înregistrată a fost cu 7,1% mai mare în perioada analizată comparativ cu perioada similară a anului 2015.

La nivelul anului 2015 *energia electrică* produsă de CET Iernut a fost cu 16,4% mai mare decât în anul 2014 în contextul unei hidraulicătăți scăzute. Din totalul energiei vândute, cca.37% a fost destinată pieței de echilibrare ceea ce a dus la consolidarea poziției Romgaz ca și producător de energie electrică în piața de echilibrare și servicii de sistem. Cota de piață în funcție de energia electrică livrată în sistem, conform ANRE a crescut la 2,86%. Prețurile de vânzare raportate la piață au fost depășite pe toate piețele.

La nivelul Trimestrului 1 2016, energia electrică emisă a crescut cu 93,8%, rezultată din funcționarea cu preponderență cu un grup de 200 MW putere. Cota de piață a crescut de la 0,96% (T1 2015) la 1,96% (T1 2016), conform datelor Transelectrica.

ROMGAZ PE SCURT

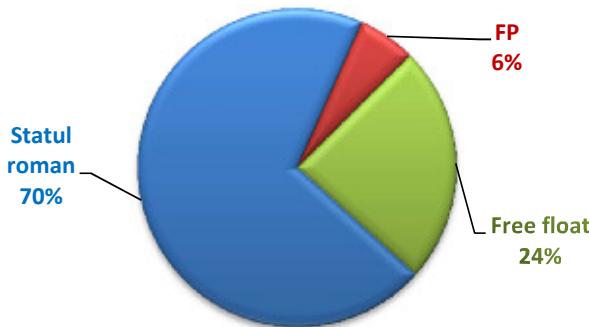
Activitățile desfășurate de societate sunt următoarele:

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

Structura acționariatului

La data de 31 martie 2016 structura acționariatului societății este următoarea:

	Număr acțiuni	%
Statul român ¹	269.823.080	70,0071
SC "Fondul Proprietatea" SA (FP)	22.542.960	5,8489
Free float – total, din care:	93.056.360	24,1440
*persoane juridice	78.318.969	20,3203
*persoane fizice	14.737.391	3,8237
Total	385.422.400	100,0000



Menționăm faptul că SC "Fondul Proprietatea" SA și-a vândut în data de 21 aprilie 2016 întreaga participație la Romgaz, respectiv 22.542.960 acțiuni (20.286.910 sub formă de acțiuni și 2.256.050 sub formă de certificate de depozit având ca suport acțiuni), printr-o ofertă de plasament privat accelerat derulat prin intermediarii Goldman Sachs International, WOOD&Co Financial Services și Banca Comercială Română SA.

Organizarea societății

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

În prezent, Societatea are în componență săptă 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;

¹ Statul român prin Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri

- Sucursala Ploiești;
- Sucursala de Intervenții, Reparații Capitale și Operații Speciale la Sonde Mediaș (SIRCOSS);
- Sucursala de Transport Tehnologic și Mantenanță Târgu Mureș (STTM);
- Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut;
- Sucursala Bratislava.

Conducerea administrativă a societății

Societatea este administrată de un **consiliu de administrație** format din 7 membri care, la data de 31 martie 2016, are următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Instituția unde lucrează	Funcția în CA
1	Negruț Aurora	Ministerul Energiei	Președinte
2	Popescu Ecaterina	SC "Chimforex" SA	Membru
3	Metea Virgil Marius	SNGN "Romgaz" SA	Membru
4	Jansen Petrus Antonius Maria	Associate Lecturer London School of Business and Finance	Membru
5	Chisăliță Dumitru	Universitatea "Transilvania" Brașov	Membru
6	Tcaciuc Sebastian Gabriel	Auris Capital	Membru
7	Jude Aristotel	Ministerul Energiei	Membru

Resursele umane

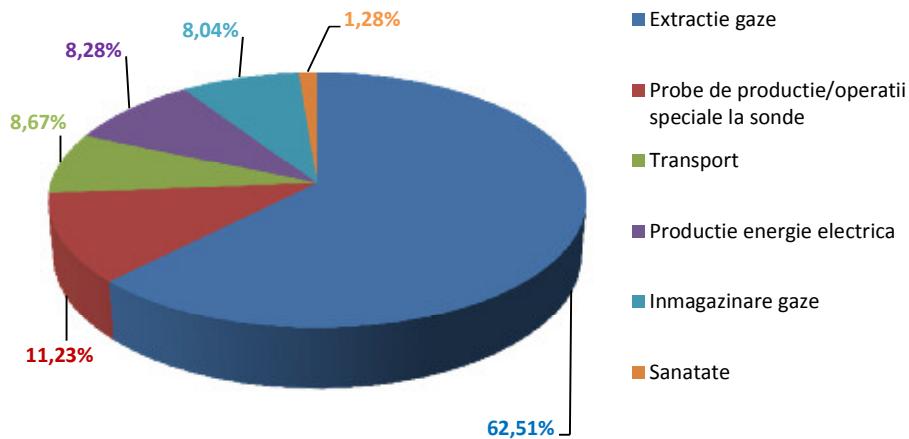
La data de 31 martie 2016 societatea înregistra un număr de 6.313 de angajați.

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția numărului de angajați în perioada 1 ianuarie 2013-31 martie 2016:

Specificații	2013	2014	2015	3 luni 2016
1	2	3	4	5
Număr de angajați la începutul perioadei	5.921	6.472	6.344	6.356
Număr de persoane nou angajate	681 ^{*)}	92	159	14
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	130	220	147	57
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.472	6.344	6.356	6.313

^{*)} – creșterea este generată de preluarea CTE Iernut.

Structura pe activități a personalului societății la finele perioadei de raportare este prezentată în figura de mai jos:



ROMGAZ pe bursă

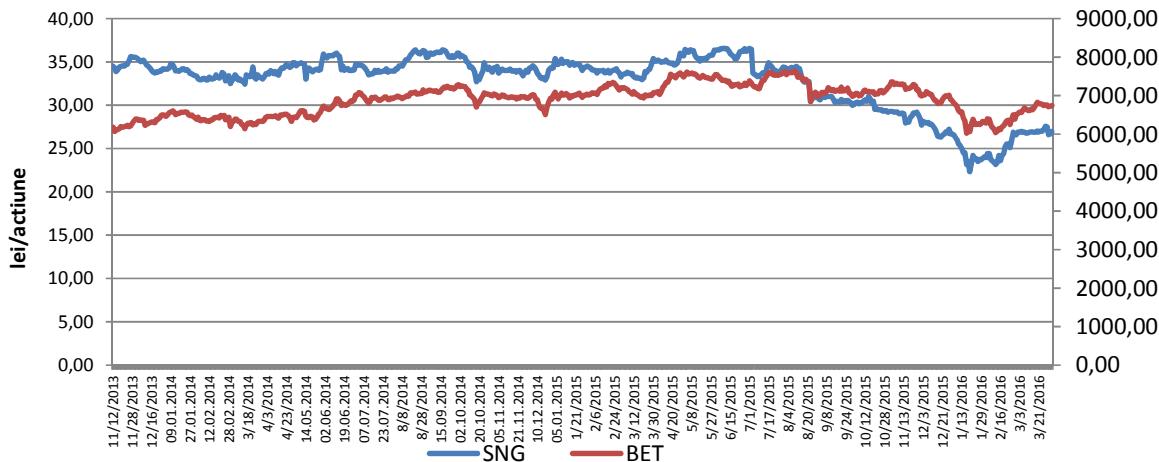
Începând cu data de 12 noiembrie 2013, acțiunile societății sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de BVB (Bursa de Valori București) – sub simbolul “SNG” și pe piața reglementată administrată de LSE (London Stock Exchange), sub formă de GDR-uri emise de The Bank of New York Mellon-sub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

Romgaz este considerată o companie atractivă pentru investitorii 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 atât pe BVB cât și pe alte piețe, după cum urmează:

- Locul 2 după capitalizarea bursieră în topul emitenților din categoria Premium a BVB. Cu o capitalizarea bursieră la 31 martie 2016 de 10.387,1 mil.lei, respectiv 2.321,8 mil.Euro, Romgaz este a doua cea mai mare companie listată din România, fiind precedată de OMV Petrom cu o capitalizare de 13.594,6 mil.lei, respectiv 3.038,7 mil.Euro;
- Locul 4 după valoarea de tranzacționare în primele trei luni ale anului 2016 în topul emitenților locali pe segmentul principal al BVB (168 mil.lei), după Fondul Proprietatea, Banca Transilvania și Electrica SA;
- Ponderi de 11,87% și 10,74% în indicele BET (top 10 emitenți) și respectiv BET-XT (BET extins), 24,73% în indicele BET-NG (energie și utilități), 11,87% în indicele BET-TR (BET Total Return), 7,85% în indicele ROTX (Romanian Traded Index);
- Emitentul Romgaz este de asemenea inclus în indicii globali cu alocare pe România, de exemplu în grupurile de indici FTSE (Financial Times Stock Exchange), MSCI (Morgan Stanley Capital International), S&P (Standard & Poor's), STOXX (orientații principale pe piețele europene), Russell Frontier.

Evoluțiile cotațiilor acțiunilor Romgaz comparativ cu indicele BET, de la listare și până la 31 martie 2016, sunt prezentate în figura următoare:



Evoluția prețului de tranzacționare începând din anul 2015 a fost influențată în mod negativ în special de scăderea semnificativă a cotațiilor țieciului și gazelor naturale pe piețele internaționale dar și de fluctuațiile de pe piețele de capital de la nivel mondial.

Astfel, la sfârșitul anului 2015 acțiunile Romgaz erau cotate la 27,20 lei, cu 23% sub prețul de închidere de la finele anului 2014. Cursul acțiunii a atins valoarea maximă în data de 1 iulie 2015 (înainte de ex-data pentru plata dividendelor), iar, ulterior, prețul acțiunii a scăzut accentuat până la sfârșitul anului 2015, cea mai mică valoare a anului 2015 înregistrându-se în ziua de 18 decembrie (26,30 lei). Trendul descendant s-a menținut și în ianuarie 2016 (minim 22,30 lei în ziua de 20), însă, începând cu luna februarie 2016, acțiunile Romgaz înregistrează valori în creștere (27,55 lei în 25 martie). La data de 31 martie 2016 prețul acțiunii a fost de 26,95 lei.

INDICATORI FIZICI

Cantitățile de gaze naturale extrase, livrate, injectate/extrase în/din depozitele de înmagazinare subterană pe perioada ianuarie – martie 2016, comparativ cu aceeași perioadă a anilor 2014 și 2015, sunt prezentate în tabelul de mai jos (mil.mc):

Specificații	T1 2014	T1 2015	T1 2016	Indici
0	1	2	3	5=4/3x100
1. Gaz metan extras brut – total, din care:	1.463,8	1.436,1	1.374,4	95,7%
1.1. *gaze proprii	1.418,2	1.384,4	1.330,9	96,1%
1.2. *asociere Schlumberger (100%)	45,6	51,7	43,5	84,1%
2. Consum tehnologic	20,0	21,5	19,8	92,1%
3. Gaz metan propriu extras net (1.-1.2.-2.)	1.398,2	1.362,9	1.311,1	96,2%
4. Gaze proprii injectate în depozite	45,2	2,2	6,8	309,1%
5. Gaze proprii extrase din depozite	445,6	292,2	308,9	105,7%
6. Diferențe din PCS-uri	-	-	2,2	-
7. Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)	1.798,6	1.652,9	1.611,0	97,5%
8. Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna	116,7	51,2	93,0	181,6%
9. Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.-8.)	1.681,8	1.601,7	1.517,9	94,8%
10. Gaz metan din asocieri* – total, din care:	45,8	44,9	41,5	92,4%
*Schlumberger (50%)	22,8	25,9	21,7	83,8%
*Raffles Energy (37,5%)	0,2	0,1	0,1	100,0%
*Amromco (50%)	22,8	18,9	19,6	103,7%
11. Achiziții gaze din producția internă	4,6	4,0	4,3	107,5%

12. Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)	1.732,2	1.650,6	1.563,8	94,7%
13. Gaz metan din producția internă livrat (8.+12.)	1.848,9	1.701,8	1.656,8	97,4%
14. Gaze din import livrate	65,1	2,2	6,8	309,1%
15. Gaz metan total livrat (13.+14.)	1.914,0	1.703,9	1.663,6	97,6%
* Servicii de extractie gaze din depozite facturate	1.139,9	1.151,2	931,0	80,9%
* Servicii de injectie gaze in depozite facturate	485,7	292,2	308,9	105,7%

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

INVESTIȚII

Pentru primele 3 luni din 2016 Romgaz și-a programat investiții în valoare de *135,74 milioane lei* și a realizat *106,44 milioane lei*, cu 21,58% respectiv 29,3 milioane lei mai puțin decât nivelul investițiilor programate. Finanțarea investițiilor s-a făcut exclusiv din surse proprii ale societății.

Comparativ cu perioada similară a anului 2015, investițiile realizate în 2016 sunt mai mici cu 109,4 milioane lei, respectiv 49,3%.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiuie a fost de *74,55 milioane lei*.

În tabelul de mai jos sunt prezentate investițiile realizate în primele 3 luni din 2016, pe capitolele de investiții, comparativ cu cele realizate în perioada similară a anului 2015 și respectiv cele programate:

mii lei

Capitol investiții	Realizat T1 2015	Program T1 2016	Realizat T1 2016	2016/ 2015	R 2016/ P 2016
1	2	3	4	5=4/2x100	6=4/3x100
I. Lucrări de explorare geologice pentru descooperirea de noi rezerve de gaz metan	145.872	58.950	33.963	23,28%	57,61%
II. Lucrări de foraj exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități	9.718	14.748	6.652	68,45%	45,10%
III. Sustinerea capacitații de înmagazinare subterană a gazelor	4.122	10.908	10.454	253,61%	95,84%
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	2.204	611	25	1,13%	4,09%
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	42.231	35.820	45.116	106,83%	125,95%
VI. Dotări și utilaje independente	5.848	10.757	8.482	145,04%	78,85%
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	5.857	3.946	1.749	29,86%	44,32%
TOTAL	215.852	135.740	106.441	49,31%	78,42%

Nivelul realizărilor în primele 3 luni a fost influențat negativ de prelungirea termenelor necesare atribuirii unor contracte pentru forajul sondelor de explorare și prelungirea duratelor necesare obținerii terenurilor și avizelor, acordurilor și autorizațiilor necesare pentru execuția unor instalații tehnologice.

Este de menționat faptul că volumul lucrărilor executate în regie proprie a fost mai mare decât cel planificat, motivat de faptul că nu a fost nevoie de aplicarea procedurilor de achiziții publice.

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Situată interimară a poziției financiare

În tabelul de mai jos este prezentat rezumatul situației poziției financiare individuale la 31 martie 2016, comparativ cu 31 decembrie 2015:

INDICATOR	31 decembrie 2015 (mii lei)	31 martie 2016 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
ACTIVE			
<i>Active imobilizate</i>			
Imobilizări corporale	5.996.460	5.925.255	-1,19%
Alte imobilizări necorporale	399.859	400.030	0,04%
Investiții în filiale	1.200	1.200	0,00%
Investiții în asociați	163	163	0,00%
Alte active financiare	29.300	24.800	-15,36%
Alte investiții financiare	70.080	69.680	-0,57%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	6.497.062	6.421.128	-1,17%
<i>Active circulante</i>			
Stocuri	559.784	438.727	-21,63%
Creanțe comerciale și alte creanțe	601.065	957.852	59,36%
Alte active financiare	2.146.827	3.122.954	45,47%
Alte active	139.612	165.658	18,66%
Numerar și echivalent de numerar	740.352	273.941	-63,00%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	4.187.640	4.959.132	18,42%
TOTAL ACTIVE	10.684.702	11.380.260	6,51%
CAPITALURI ȘI DATORII			
<i>Capitaluri</i>			
Capital emis	385.422	385.422	0,00%
Rezerve	2.581.853	2.582.465	0,02%
Rezultat reportat	6.724.947	7.213.655	7,27%
TOTAL CAPITALURI	9.692.222	10.181.542	5,05%
<i>Datorii pe termen lung</i>			
Provizioane pt. beneficii acordate la pensionare	102.959	102.030	-0,90%
Datorii privind impozitul amânat	62.589	65.749	5,05%
Provizioane	200.855	195.830	-2,50%
Total datorii termen lung	366.403	363.609	-0,76%
<i>Datorii pe termen scurt</i>			
Datorii comerciale și alte datorii	186.937	297.989	59,41%
Datorii cu impozitul pe profit curent	90.838	117.545	29,40%
Provizioane	28.779	35.852	24,58%
Alte datorii	319.523	383.723	20,09%
Total datorii pe termen scurt	626.077	835.109	33,39%
TOTAL DATORII	992.480	1.198.718	20,78%
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	10.684.702	11.380.260	6,51%

ACTIVE IMOBILIZATE

Totalul activelor imobilizate a înregistrat o scădere de 1,17%, adică cu 75,93 milioane lei, de la 6.497,1 milioane lei la 31 decembrie 2015 la 6.421,13 milioane lei la 31 martie 2016, diminuare datorată, în principal unui volum mai redus al investițiilor în active de explorare și producție gaze naturale, comparativ cu amortizarea acestora.

ACTIVE CIRCULANTE

Activele circulante au crescut cu 771,49 milioane lei (18,42%) la data de 31 martie 2016, ca urmare a majorării creanțelor comerciale și a activelor financiare reprezentând titluri de stat și depozite bancare constituite pe o perioadă mai mare de trei luni.

Stocuri

Diminuarea stocurilor la 31 martie 2016 față de 31 decembrie 2015 cu 21,63% (121,06 milioane lei) se datorează, în principal, diminuării stocului de gaze în depozite, atât a gazelor din producția proprie (106,24 milioane lei), cât și a gazelor achiziționate în vederea revânzării (10,17 milioane lei), ca urmare a livrărilor din primul trimestru al anului 2016.

Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale au crescut, față de 31 decembrie 2015 cu 59,36%, ca urmare a unor vânzări mai mari în trimestrul încheiat la 31 martie 2016, comparativ cu vânzările aferente trimestrului al IV-lea al anului 2015.

În trimestrul încheiat la 31 martie 2016, a fost constituită o ajustare de deprecieră suplimentară a creanțelor înregistrate față de Electrocentrale București în valoare de 87,82 milioane lei, soldul aferent acestui client fiind ajustat în întregime, după luarea în calcul a încasărilor din luna aprilie 2016. Decizia ajustării în totalitate a creanței a fost luată în urma hotărârii conducerii Electrocentrale București de a nu prelungi relația contractuală ulterior datei de 1 mai 2016. Societatea a început demersurile legale în vederea recuperării creanței restante de 326 milioane lei și a majorărilor de întârziere.

Numerar și echivalente de numerar. Alte active financiare

Numerarul, echivalentele de numerar și alte active financiare au fost la 31 martie 2016 în sumă de 3.421,70 milioane lei, față de 2.916,48 milioane lei la finalul anului 2015. Această majorare are în vedere, în primul rând, asigurarea surselor de finanțare în vederea plășii dividendelor aferente anului 2015, aşa cum au fost aprobate de acționarii Societății.

Alte active

Alte active au crescut la 31 martie 2016 comparativ cu 31 decembrie 2015 în principal ca urmare a majorării cheltuielilor înregistrate în avans, care reprezintă impozitul pe construcții speciale care urmează să afecteze costurile, eşalonat pe perioada următoare a anului 2016 (53,05 milioane lei la 31 martie 2016, față de 0 lei la 31 decembrie 2015).

CAPITALURI

Capitalurile proprii ale Societății nu au înregistrat modificări în cursul primului trimestru al anului 2016, cu excepția rezultatului perioadei, de 489,32 milioane lei.

DATORII PE TERMEN LUNG

Datoriile pe termen lung au înregistrat o diminuare față de 31 decembrie 2015, în principal ca urmare a modificării provizionului pentru dezafectarea sondelor de producție și înmagazinare deținute de Societate.

DATORII PE TERMEN SCURT

Datoriile pe termen scurt au crescut cu 209,03 milioane lei, de la 626,08 milioane lei, cât se înregistrau la 31 decembrie 2015, la 835,11 milioane lei, suma înregistrată la 31 martie 2016.

Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale s-au majorat față de 31 decembrie 2015 cu 59,41% ca urmare a încasării în avans a contravalorii gazelor livrate (238,58 milioane lei la 31 martie 2016, față de 56,71 milioane lei la 31 decembrie 2015). Această majorare se datorează politicii Societății de garantare a plății contravalorii gazelor livrate, în vederea diminuării riscului de neîncasare.

Datorii cu impozitul pe profit curent

Datoriile cu impozitul pe profitul curent au crescut, ca urmare a unui profit impozabil mai mare în trimestrul I 2016, comparativ cu trimestrul al IV-lea al anului 2015.

Alte datorii

Alte datorii au înregistrat o majorare cu 20,09%, ca efect al înregistrării datoriei Societății cu impozitul pe construcții speciale (70,73 milioane lei la 31 martie 2016, comparativ cu 0 milioane lei la 31 decembrie 2015).

Provizioane

Provizioanele pe termen scurt au înregistrat o creștere cu 24,58% față de anul încheiat la 31 decembrie 2015, ca urmare a provizionului constituit pentru dezafectarea sondelor de producție și înmagazinare.

Situată interimară a rezultatului global

Sinteză contului de profit și pierdere al societății pentru perioada 1 ianuarie – 31 martie 2016, comparativ cu perioada similară a anului 2015, se prezintă astfel:

Descriere	Ianuarie-martie 2015 (mii lei)	Ianuarie-martie 2016 (mii lei)	Variație (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=3-2	5=4/2x100
Cifra de afaceri	1.365.477	1.363.505	(1.972)	-0,14%
Costul mărfurilor vândute	(11.184)	(21.219)	10.035	89,73%
Venituri din investiții	13.618	7.448	(6.170)	-45,31%
Alte câștiguri sau pierderi	(22.847)	(138.376)	115.529	505,66%
Variația stocurilor	(92.659)	(99.572)	6.913	7,46%
Materii prime și consumabile	(21.565)	(17.785)	(3.780)	-17,53%
Amortizare și depreciere	(176.393)	(120.243)	(56.150)	-31,83%
Cheltuieli cu personalul	(107.939)	(111.626)	3.687	3,42%
Cheltuieli financiare	(4.550)	(4.590)	40	0,88%
Alte cheltuieli	(275.936)	(291.982)	16.046	5,82%
Alte venituri	13.040	44.465	31.425	240,99%
Profit înainte de impozitare	679.062	610.025	(69.037)	-10,17%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(116.021)	(120.705)	4.684	4,04%
Profitul net	563.041	489.320	(73.721)	-13,09%

Cifra de afaceri

În trimestrul încheiat la 31 martie 2016, cifra de afaceri a înregistrat o diminuare nesemnificativă față de perioada similară a anului anterior, de 0,14%.

Diminuarea cu 4,1%, respectiv 48,49 milioane lei, a cifrei de afaceri din vânzarea gazelor naturale, atât a celor din producția Romgaz, cât și a celor achiziționate în vederea revânzării, a fost compensată de majorarea veniturilor din vânzarea de energie electrică și servicii auxiliare, aceste venituri fiind de 69,2 milioane lei în trimestrul încheiat la 31 martie 2016, comparativ cu 29,64 milioane lei în perioada similară a anului trecut.

Costul mărfurilor vândute

Costul mărfurilor vândute a crescut cu 89,73%, respectiv 10,04 milioane lei, în trimestrul încheiat la 31 martie 2016, comparativ cu perioada similară a anului 2015, ca urmare a livrării, în cantitate mai mare, de gaze achiziționate în vederea revânzării.

Venituri din activitățile de investiții

Pentru perioada de raportare, venitul din activitatea de investiții a scăzut cu 45,31%, (6,17 milioane lei), ca rezultat al diminuării ratelor de dobândă aferente disponibilului de numerar plasat în depozite bancare și titluri de stat.

Alte câștiguri sau pierderi

În trimestrul încheiat la 31 martie 2016 Societatea a înregistrat o pierdere netă de 138,38 milioane lei datorată ajustării creanței restante a Electrocentrale București cu suma de 87,82 milioane lei, precum și a casării unor active imobilizate cu o valoare rămasă neamortizată de 48,45 milioane lei. Pierderea în urma casării activelor imobilizate a fost compensată de reluarea la venituri a ajustării pentru deprecieră, efectul în rezultatul perioadei fiind 0.

Variația stocurilor

În trimestrul 1 al anilor 2016 și 2015, cantitățile de gaze proprii Romgaz, extrase din depozite au fost mai mari decât cele injectate, generând astfel o variație a stocurilor defavorabilă (pierdere).

Materii prime și materiale consumabile

Valoarea materialelor consumate a fost mai mică decât cea similară aferentă trimestrului încheiat la 31 martie 2015, datorită volumului mai mic de lucrări curente efectuate la sonde și stații de comprimare.

Amortizare și deprecieră

Cheltuielile cu amortizarea și deprecieră activelor imobilizate corporale și necorporale au scăzut în trimestrul încheiat la 31 martie 2016 comparativ cu perioada similară a anului 2015 în principal ca urmare a unei ajustări nete de deprecieră de -34,78 milioane lei (venit), față de o ajustare netă de 25,12 milioane lei (cheltuială) în trimestrul I 2015. Venitul net din ajustări pentru deprecieră de 34,78 milioane lei s-a înregistrat ca urmare a casării activelor imobilizate care au fost ajustate în anii anteriori (v. „Alte câștiguri sau pierderi” de mai sus).

Cheltuieli cu personalul

În perioada de raportare, cheltuielile cu salariile, taxele și contribuțiile sociale aferente salariaților au crescut cu 3,42% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2015. La nivelul anului 2016 nu se preconizează majorări față de nivelul înregistrat în anul 2015, variația din primul trimestru fiind conjuncturală.

Alte cheltuieli

Alte cheltuieli au înregistrat o majorare cu 5,82%, de la 275,94 milioane lei la 31 martie 2015, la 291,98 milioane lei la 31 martie 2016. Această creștere este datorată, în principal, cheltuielilor cu protecția mediului înconjurător (creștere de 5,02 milioane lei) și cheltuielilor de transport și distribuție a gazelor naturale și energiei electrice (creștere de 8,47 milioane lei).

Alte venituri

În trimestrul încheiat la data de 31 martie 2016, valoarea altor venituri a crescut față de perioada similară a anului trecut cu 240,99%, adică cu 31,43 milioane lei și este aferentă majorării veniturilor din penalități facturate clienților pentru plata cu întârziere a facturilor, precum și majorării veniturilor din refacturarea serviciilor de rezervare capacitate și transport gaze naturale.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

În trimestrul încheiat la 31 martie 2016, societatea a înregistrat o cheltuială cu impozitul pe profit curent în quantum de 117,55 milioane lei și o cheltuială cu impozitul pe profit amânat de 3,16 milioane lei, cheltuiala totală cu impozitul pe profit înregistrând o creștere de 4,04% față de trimestrul I al anului 2015.

Profitul perioadei

În trimestrul încheiat la 31 martie 2016, profitul net al societății a scăzut cu 73,72 milioane lei (-13,09%), de la 563,04 milioane lei în 2015, la 489,32 milioane lei în 2016, datorită efectului cumulat al celor prezentate mai sus.

În continuare prezentăm situația comparativă a rezultatului global interimar pe segmente pentru perioada ianuarie – martie 2016, respectiv ianuarie – martie 2015:

					<i>* mii lei *</i>	
	Descriere	Producție și vânzare gaze	Înmagazinare	Alte activități	Ajustări și eliminări	TOTAL
<i>Cifra de afaceri</i>						
	*ianuarie - martie 2015	1.197.860	152.305	104.795	(89.483)	1.365.477
	*ianuarie - martie 2016	1.160.939	159.680	140.726	(97.840)	1.363.505
<i>Costul mărfurilor vândute</i>						
	*ianuarie - martie 2015	(6.007)	(2)	(5.175)	-	(11.184)
	*ianuarie - martie 2016	(13.498)	(8)	(7.713)	-	(21.219)
<i>Venituri din investiții</i>						
	*ianuarie - martie 2015	697	1.459	11.462	-	13.618
	*ianuarie - martie 2016	175	1.233	6.040	-	7.448
<i>Alte câștiguri sau pierderi</i>						
	*ianuarie - martie 2015	(22.165)	1	(683)	-	(22.847)
	*ianuarie - martie 2016	(137.453)	(466)	(457)	-	(138.376)
<i>Variația stocurilor</i>						
	*ianuarie - martie 2015	(66.754)	(27.039)	1.134	-	(92.659)
	*ianuarie - martie 2016	(73.773)	(26.660)	861	-	(99.572)
<i>Materii prime și consumabile</i>						
	*ianuarie - martie 2015	(14.190)	(4.027)	(4.191)	843	(21.565)
	*ianuarie - martie 2016	(11.806)	(3.205)	(3.355)	581	(17.785)
<i>Amortizare și depreciere</i>						
	*ianuarie - martie 2015	(146.653)	(21.028)	(8.712)	-	(176.393)
	*ianuarie - martie 2016	(88.746)	(23.604)	(7.893)	-	(120.243)

Descriere	Producție și vânzare gaze	Înmagazinare	Alte activități	Ajustări și eliminări	TOTAL
<i>Cheltuieli cu personalul</i>					
*ianuarie - martie 2015	(68.107)	(10.189)	(29.643)	-	(107.939)
*ianuarie - martie 2016	(70.942)	(10.809)	(29.875)	-	(111.626)
<i>Cheltuieli financiare</i>					
*ianuarie - martie 2015	(4.186)	(364)	-	-	(4.550)
*ianuarie - martie 2016	(4.190)	(400)	-	-	(4.590)
<i>Alte cheltuieli</i>					
*ianuarie - martie 2015	(306.788)	(17.791)	(40.352)	88.995	(275.936)
*ianuarie - martie 2016	(309.481)	(19.054)	(61.066)	97.619	(291.982)
<i>Alte venituri</i>					
*ianuarie - martie 2015	12.728	110	557	(355)	13.040
*ianuarie - martie 2016	44.097	557	171	(360)	44.465
<i>Profit înainte de impozitare</i>					
*ianuarie - martie 2015	576.435	73.435	29.192	-	679.062
*ianuarie - martie 2016	495.322	77.264	37.439	-	610.025
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit</i>					
*ianuarie - martie 2015	-	-	(116.021)	-	(116.021)
*ianuarie - martie 2016	-	-	(120.705)	-	(120.705)
<i>Profit net</i>					
*ianuarie - martie 2015	576.435	73.435	(86.829)	-	563.041
*ianuarie - martie 2016	495.322	77.264	(83.266)	-	489.320

Situatia fluxurilor de trezorerie

Fluxurile de trezorerie înregistrate în perioada ianuarie – martie 2016 și respectiv în perioada similară a anului 2015 se prezintă astfel:

INDICATOR	1	2	3	Variație (%)
		3 luni încheiate la 31 martie 2015 (mii lei)	3 luni încheiate la 31 martie 2016 (mii lei)	
	1	2	3	4=(3-2)/2x100
Fluxuri de numerar din activități operaționale				
Profitul net aferent perioadei	563.041	489.320	-13,1%	
<i>Ajustări pentru:</i>				
Cheltuieli cu impozitul pe profit	116.021	120.705	4,0%	
Cheltuieli cu dobânzile	6	5	-16,7%	
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	4.544	4.585	0,9%	
Venituri cu dobânzile	(13.618)	(7.448)	-45,3%	
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	1.282	48.452	3679,4%	
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	(200)	(493)	146,5%	
Variația altor provizioane	(2.180)	(2.055)	-5,7%	
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	12.699	7.685	-39,5%	
Deprecierea activelor imobilizate	12.424	(42.461)	n/a	
Cheltuieli cu amortizarea	151.270	155.019	2,5%	
Deprecierea altor investiții financiare	-	(1.577)	n/a	

(Câștiguri)/Pierderi din cedarea altor investiții financiare	-	1.577	n/a
Pierderi din creațele comerciale și alte creațe	20.966	88.227	320,8%
Deprecierea stocurilor	-	1.711	n/a
Numerar generat din activități operaționale, înainte de variația capitalului circulant	866.255	863.252	-0,3%
Variația capitalului circulant			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	79.268	119.355	50,6%
(Creștere)/Descreștere creațe comerciale și alte creațe	(185.920)	(471.060)	153,4%
Creștere/(Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	(18.522)	179.090	n/a
Numerar generat din activități operaționale	741.081	690.637	-6,8%
Dobânzi plătite	(6)	(5)	-16,7%
Impozit pe profit plătit	(91.854)	(90.838)	-1,1%
Numerar net generat din activități operaționale	649.221	599.794	-7,6%
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
(Creștere)/Descreștere alte active financiare	8.027	(972.896)	n/a
Dobânzi încasate	17.209	7.275	-57,7%
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	19	-	-100,0%
Împrumuturi acordate asociațiilor	(679)	-	-100,0%
Rambursări ale sumelor împrumutate asociațiilor	65	-	-100,0%
Dividende încasate	1.634	-	-100,0%
Încasări din cedarea altor investiții financiare	-	400	n/a
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(64.853)	(71.456)	10,2%
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(146.213)	(29.433)	-79,9%
Numerar net utilizat în activități de investiții	(184.791)	(1.066.110)	476,9%
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Dividendele plătite	(789)	(95)	-88,0%
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(789)	(95)	-88,0%
Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar	463.641	(466.411)	-200,6%
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	526.256	740.352	40,7%
Numerar și echivalente de numerar la 31 martie	989.897	273.941	-72,3%

Situată fluxurilor de trezorerie ale societății este întocmită folosind metoda indirectă, prin care profitul net este ajustat cu efectele tranzacțiilor care nu au natură monetară, amânările sau angajamentele de plăti sau încasări în numerar din exploatare, trecute sau viitoare, și elementele de venituri sau cheltuieli asociate cu fluxurile de trezorerie din investiții sau finanțare.

Reconcilierea profitului net cu fluxul de trezorerie generat din activitatea de exploatare (înaintea modificărilor în activele circulante nete) a determinat o ajustare netă pozitivă de 863,3 milioane lei în perioada ianuarie-martie 2016, comparativ cu 866,3 milioane lei pentru perioada similară a anului 2015.

Cele mai importante mișcări în fluxurile de trezorerie reprezintă încasările valorii gazelor naturale livrate către clienții societății, plățile pentru achiziția de active imobilizate (71,5 milioane lei) și active de explorare în sumă de 29,4 milioane lei.

Indicatori

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

Indicatori	Formula de calcul	U.M.	T1 2015	T1 2016
1	2	3	4	5
Fondul de rulment (FR)	$C_p - A_i = C_{pr} + D_{tl} + Pr + S_i - A_i$	mil. lei	4.219	4.124
Nevoia de fond de rulment (NFR)	$(A_c - D + Ch_{av}) - (D_{crt} - Cr_{ts} + V_{av})$	mil. lei	3.229	3.850
Trezoreria netă	$FR - NFR = D - Cr_{ts}$	mil. lei	990	274
Rata rentabilității economice	$\frac{P_b}{C_p} \times 100$	%	6,35	5,78
Rata rentabilității capitalului (ROE)	$\frac{P_n}{C_{pr}} \times 100$	%	5,48	4,81
Rata rentabilității comerciale	$\frac{P_b}{CA} \times 100$	%	49,73	44,74
Rata rentabilității activelor	$\frac{P_n}{A} \times 100$	%	4,95	4,30
EBIT	$P_b + Ch_d - V_d$	mil. lei	665	603
EBITDA	EBIT + Am	mil. lei	842	723
ROCE	$\frac{EBIT}{C_{ang}} \times 100$	%	6,22	5,71
Solvabilitatea patrimonială	$\frac{C_{pr}}{P} \times 100$	%	90,36	89,47
Lichiditatea curentă	$\frac{A_{crt}}{D_{crt}}$	-	7,28	5,94
Gradul de îndatorare	$\frac{C_i}{C_{pr}} \times 100$	%	0,00	0,00
Viteza de rotație a creanțelor	$\frac{\bar{S}_{clienti}}{CA} \times 90$	-	69,58	51,45
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{CA}{A_i}$	-	0,21	0,21

unde:

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

EXECUȚIA CONTRACTELOR DE ADMINISTRARE/CONTRACTULUI DE MANDAT

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

- *12 iunie 2013* - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.8, aprobă numirea domnului “*Virgil Marius Metea în funcția de administrator executiv-director general*”;
- *26 iulie 2013* - Adunarea Generală a Acționarilor, prin Hotărârea nr.12, aprobă forma Contractului de administrație ce va fi încheiat cu membrii Consiliului de Administrație;
- *25 septembrie 2013* - Adunarea Generală a Acționarilor, prin Hotărârea nr.16, aprobă Planul de administrare al societății pe perioada 2013-2017, prezentat și elaborat de către Consiliul de Administrație;
- *16 decembrie 2013* - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.29, aprobă Contractul de mandat dintre Romgaz și domnul Virgil Marius Metea în calitate de administrator executiv-director general;
- *29 ianuarie 2014* - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.1, aprobă “*Planul de management pe durata mandatului Directorului general al Societății Naționale de Gaze Naturale “ROMGAZ” – S.A., respectiv pentru perioada 2013-2017*”.

Obiectivele și criteriile de performanță

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

Astfel, criteriile și obiectivele de performanță stabilite în Contractele de administrație constituie criterii și obiective de performanță ale activității directorului general.

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

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

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

- Managementul resurselor umane;
- Guvernanța corporativă și responsabilitatea socială;
- Optimizarea procesului de bugetare și control;
- Îmbunătățirea imaginii societății;

- Implementarea prevederilor legale referitoare la separarea activității de înmagazinare subterană a gazelor naturale;
- Dezvoltarea rolului managementului riscului în cadrul societății.

Având în vedere aprobarea Planului de management doar în luna ianuarie 2014, raportările cu privire la măsurile și acțiunile menite să asigure realizarea obiectivelor strategice ale societății se fac începând cu trimestrul I al anului 2014.

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

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

În vederea eliminării fluctuațiilor accentuate ale indicatorilor, generate de factori externi, care nu se află sub controlul conducerii societății, calculul indicatorilor se face prin raportarea valorii realizate a acestora în perioada de raportare la mediile aritmetice a valorii indicatorilor realizate în ultimele trei perioade anterioare perioadei de raportare.

Realizări 2013-2015

Valorile principalelor indicatorilor realizati în primele 3 luni ale anilor 2013-2015 sunt prezentate în tabelul de mai jos (mii lei):

Indicator	T1 2013	T1 2014	T1 2015
1	2	3	4
Cifra de afaceri	1.156.413	1.449.297	1.365.477
Venituri din exploatare ^{*)}	1.117.855	1.403.494	1.337.745
Cheltuieli de exploatare ^{*)}	731.604	690.310	648.566
Profit brut	445.179	732.638	679.062
Profit net	332.781	608.385	563.041
EBITDA	649.168	875.833	881.564
Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare (lei)	654,5	491,9	484,8
Număr mediu de personal	6.275	6.272	6.181
Productivitatea muncii (mii lei cifră de afaceri/persoană)	184,3	231,1	220,9
Productia de gaze naturale (milioane mc)	1.478,1	1.463,8	1.436,1
Volumul de resurse geologice	240	250	980
Plăti restante	0	0	0

^{*)} - fără ajustări si provizioane.

Realizările perioadei ianuarie-martie 2016

Realizarea indicatorilor și criteriilor de performanță la nivelul Trimestrului 1 2016 este prezentată în tabelul de mai jos:

1	Coeficient ponderare	Indicator	Valori medii 2013-2015	Valori ţintă	Valori realizate	Grad de realizare	Pondere
2	3	4	5	6	7=6/5x100	8=2x7	
EBITDA	0,25	+4,5%	802.188,5	838.287,0	822.663,9	98,1	24,53
CA	0,20	+6%	1.323.728,8	1.403.152,5	1.363.505,0	97,2	19,44
W	0,10	+6%	212,0	224,8	222,9	99,2	9,92
C_{expl}/V_{expl}	0,10	-0,6%	536,5	533,3	486,2	109,7	10,97
RES	0,10	+1%	490,0	494,9	580,0	117,2	11,72
d_Q	0,15	-1,5%	1.454,4 ²	1.432,6	1.374,4	95,9	14,39
P_{res}	0,10	0	0	0	0	110,0	11,00
Total	1,00	-	-	-	-	-	101,97

EBITDA

– (mii lei);

CA

– cifra de afaceri (mii lei);

W

– productivitatea muncii (mii lei/salariat);

C_{expl}/V_{expl}

– cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare;

RES

– volumul de resurse geologice (milioane mc);

² este producția trimestrului 1 2012, anul 2012 fiind considerat "an de bază", corectată cu declinul ţintă de 1,5% anual până la Trimestrul 1 2015

- d_Q – declinul producției de gaze naturale (%);
P_{res} – plățile restante (mii lei).

Gradul de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță este de **101,97%**.

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

- ❖ *Cheltuielile de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare* – mai mici cu 47,1 lei (-8,8%) față de valoarea țintă;
- ❖ *Volumul de resurse geologice* – mai mari cu 85,1 mil.mc (+17,2%).

Următorii indicatori nu au fost realizați integral:

- *EBITDA* – mai mică decât ținta cu 15,6 mil.lei (-1,9%);
- *Cifra de afaceri* – mai mică decât ținta cu 39,6 mil.lei (-2,8%);
- *Productivitatea muncii* – mai mică decât productivitatea programată cu 1,9 mii lei/salarariat (-0,8%);
- *Producția de gaze naturale* – mai mică cu 58,2 mil.mc.

Anexăm Situațiile financiare interimeare individuale pentru perioada de 3 luni încheiată la data de 31 martie 2016, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

SEMNAȚURI

Președinte Consiliul de Administrație,

AURORA NEGRUȚ

Director Departament economic,

LUCIA IONAȘCU

Director General,

MARIUS VIRGIL METEA



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

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE (NEAUDITATE)

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU

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

CUPRINS	PAGINA
Situația individuală interimară a rezultatului global pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2016	1
Situația individuală interimară a poziției financiare la 31 martie 2016	2 – 3
Situația individuală interimară a modificărilor în capitalul propriu pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2016	4
Situația individuală interimară a fluxurilor de trezorerie pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2016	5 – 6
Note la situațiile financiare individuale interimare:	7 – 49
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7 – 20
3. Cifra de afaceri și alte venituri	21
4. Venituri din investiții	21
5. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	21
6. Alte câștiguri sau pierderi	22
7. Amortizare și depreciere	22
8. Cheltuieli cu personalul	22
9. Cheltuieli financiare	23
10. Alte cheltuieli	23
11. Cheltuiala cu impozitul pe profit	24
12. Imobilizări corporale	25 – 26
13. Explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale	27
14. Alte imobilizări necorporale	28 – 29
15. Stocuri	30
16. Creanțe	30 – 31
17. Capital social	32
18. Rezerve	32
19. Provizioane	32 - 34
20. Datorii comerciale și alte datorii	34
21. Instrumente financiare	35 – 37
22. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	37
23. Informații privind membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere	38
24. Investiții în filiale și asociații	38 – 39
25. Alte investiții financiare	41 – 41
26. Informații pe segmente	41 – 43
27. Numerar și echivalente de numerar	44
28. Alte active financiare	44
29. Angajamente acordate	44
30. Angajamente primite	45
31. Contingențe	45 – 47
32. Angajamente comune	47 – 49
33. Evenimente ulterioare datei bilanțului	49
34. Aprobarea situațiilor financiare individuale interimare	49

**SITUATIUA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU TRIMESTRUL
ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

Nota	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016	Trimestrul încheiat la 31 martie 2015
	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	3 1.363.505	1.365.477
Costul mărfurilor vândute	5 (21.219)	(11.184)
Venituri din investiții	4 7.448	13.618
Alte câștiguri sau pierderi	6 (138.376)	(22.847)
Variația stocurilor	(99.572)	(92.659)
Materii prime și consumabile	5 (17.785)	(21.565)
Amortizare și depreciere	7 (120.243)	(176.393)
Cheltuieli cu personalul	8 (111.626)	(107.939)
Cheltuieli financiare	9 (4.590)	(4.550)
Alte cheltuieli	10 (291.982)	(275.936)
Alte venituri	3 44.465	13.040
Profit înainte de impozitare	610.025	679.062
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11 (120.705)	(116.021)
Profitul perioadei	489.320	563.041
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat	0,0013	0,0015
Rezultatul global al perioadei	489.320	563.041

Situatiile financiare individuale interime au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 12 mai 2016.

Virgil Metea
Director General



Lucia Ionașcu
Director Economic

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2016
(NEAUDITATĂ)**

	<u>Nota</u>	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	5.925.255	5.996.460
Alte imobilizări necorporale	14	400.030	399.859
Investiții în filiale	24 a)	1.200	1.200
Investiții în asociații	24 b)	163	163
Alte active financiare	28	24.800	29.300
Alte investiții financiare	25	69.680	70.080
Total active imobilizate		6.421.128	6.497.062
Active circulante			
Stocuri	15	438.727	559.784
Creanțe comerciale și alte creanțe	16 a)	957.852	601.065
Alte active financiare	28	3.122.954	2.146.827
Alte active	16 b)	165.658	139.612
Numerar și echivalente de numerar	27	273.941	740.352
Total active circulante		4.959.132	4.187.640
Total active		11.380.260	10.684.702
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital social	17	385.422	385.422
Rezerve	18	2.582.465	2.581.853
Rezultat reportat		7.213.655	6.724.947
Total capitaluri		10.181.542	9.692.222
Datorii pe termen lung			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	19	102.030	102.959
Datorii privind impozitul amânat	11	65.749	62.589
Provizioane	19	195.830	200.855
Total datorii pe termen lung		363.609	366.403

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

**SITUATIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2016
(NEAUDITATĂ)**

	<u>Nota</u>	<u>31 martie 2016</u> '000 RON	<u>31 decembrie 2015</u> '000 RON
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	20	297.989	186.937
Datorii cu impozitul pe profit current		117.545	90.838
Provizioane	19	35.852	28.779
Alte datorii	20	383.723	319.523
Total datorii curente		835.109	626.077
Total datorii		1.198.718	992.480
Total capitaluri și datorii		11.380.260	10.684.702

Situatiile financiare individuale interimare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 12 mai 2016.

Virgil Metea
Director General



Lucia Ionașcu
Director Economic

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016
(NEAUDITATĂ)**

	Capital social	Rezerva legală	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2016	385.422	77.084	2.504.769	6.724.947	9.692.222
Transfer la alte rezerve	-	-	612	(612)	-
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	489.320	489.320
Sold la 31 martie 2016	385.422	77.084	2.505.381	7.213.655	10.181.542
Sold la 1 ianuarie 2015	385.422	77.084	2.065.263	7.184.249	9.712.018
Transfer la alte rezerve	-	-	5.228	(5.228)	-
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	563.041	563.041
Sold la 31 martie 2015	385.422	77.084	2.070.491	7.742.062	10.275.059

Situatiile financiare individuale interimare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 12 mai 2016.

Virgil Metea
Director General



Lucia Ionașcu
Director Economic

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATĂ)

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016 '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2015 '000 RON (reprezentat)*
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale		
Profitul net al perioadei	489.320	563.041
Ajustări pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 11)	120.705	116.021
Cheltuiala cu dobânda (nota 9)	5	6
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 9, nota 19)	4.585	4.544
Venituri din dobânzi (nota 4)	(7.448)	(13.618)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 6)	48.452	1.282
Variată provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 19)	(493)	(200)
Variată altor provizioane	(2.055)	(2.180)
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 12, nota 14)	7.685	12.699
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 12, nota 14)	(42.461)	12.424
Amortizarea activelor imobilizate (nota 7)	155.019	151.270
Deprecierea netă a investițiilor financiare (nota 6, nota 25)	(1.577)	-
Pierdere netă din cedarea altor investiții financiare (nota 6, nota 25)	1.577	-
Pierderi nete din creațele comerciale și alte creațe (nota 6)	88.227	20.966
Deprecierea netă a stocurilor (nota 6)	1.711	-
	863.252	866.255
Mișcări în capitalul circulant:		
Scădere/(Creștere) stocuri	119.355	79.268
Scădere/(Creștere) creațe comerciale și alte creațe	(471.060)	(185.920)
(Scădere)/Creștere datorii comerciale și alte datorii	179.090	(18.522)
Numerar generat din activități operaționale	690.637	741.081
Dobânzi plătite	(5)	(6)
Impozit pe profit plătit	(90.838)	(91.854)
Numerar net generat din activități operaționale	599.794	649.221

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

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATĂ)

	Trimestrul închelat la 31 martie 2016 '000 RON	Trimestrul închelat la 31 martie 2015 '000 RON (reprezentat) *
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
(Creșterea)/Scăderea altor active financiare	(972.896)	8.027
Dobânzi încasate	7.275	17.209
Încasări din vânzarea de imobilizări	-	19
Împrumuturi acordate către asociați	-	(679)
Împrumuturi rambursate de către asociați	-	65
Dividende încasate	-	1.634
Încasări din cedarea altor investiții financiare (nota 25)	400	-
Plăti pentru achiziția de active imobilizate	(71.456)	(64.853)
Plăti pentru achiziția de active de explorare	(29.433)	(146.213)
Numerar net utilizat în activități de investiții	(1.066.110)	(184.791)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Dividende plătite	(95)	(789)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(95)	(789)
Crestere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar	(466.411)	463.641
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	740.352	526.256
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	273.941	989.897

* Reprezentarea situației individuale interimare a fluxurilor de trezorerie pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2015 s-a făcut conform Notei 33 din situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2015, pentru asigurarea comparabilității cu trimestrul I 2016. Reclasificarea depozitelor bancare și a titlurilor de stat constituite pentru o perioadă mai mare de trei luni la 31 martie 2015 este în sumă de 1.029.529 mii RON.

Situatiile financiare individuale interimare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 12 mai 2016.

Virgil Metea
Director General

Lucia Ionașcu
Director Economic

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

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

Romgaz are ca activitate principală:

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

2. PRINCIALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situatiile financiare individuale interimare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană (UE). În scopul întocmirii acestor situații financiare individuale interimare, moneda funcțională a Societății este considerată a fi leul românesc (RON). IFRS adoptate de UE diferă în anumite privințe de IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standards Board sau IASB), cu toate acestea, diferențele nu au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale interimare ale Societății pentru perioadele prezentate.

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

Bazele contabilizării

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Bazele contabilizării (continuare)

Societatea a întocmit situații financiare individuale interimare, având în vedere că filiala S.N.G.N. ROMGAZ S.A. – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești S.R.L., înregistrată la Registrul Comerțului în data de 21 august 2015 nu a desfășurat activitate până la 31 martie 2016.

Aceste situații financiare individuale interimare 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 individuale interimare nu trebuie considerate ca unică sursă de informații de către un potențial investitor sau de către alt utilizator în vederea realizării unei tranzacții specifice.

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

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

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

Entități asociate

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

Angajamente comune

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Angajamente comune (continuare)

Exploatări în participație

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

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

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

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

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

Asocieri în participație

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

Standardele și interpretările valabile în perioada curentă

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

- îmbunătățiri anuale la IFRS – ciclul 2011 – 2013, adoptate de UE pe 18 decembrie 2014 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015);
- îmbunătățiri anuale la IFRS – ciclul 2010 – 2012, adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- amendamente la IAS 19: Planuri de beneficii definite: contribuțiiile angajaților, adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- amendamente la IAS 27: Metoda punerii în echivalentă în situațiile financiare individuale, adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la IAS 1: Inițiative de prezentare, adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Standardele și interpretările valabile în perioada curentă (continuare)

- îmbunătățiri anuale la diferite IFRS-uri – ciclul 2012 – 2014, adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la IAS 16 și IAS 38: Clarificarea metodelor de amortizare acceptabile, adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la IFRS 11: Contabilizarea achizițiilor de interese în angajamente comune, adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la IAS 16 și IAS 41: Plante productive, adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

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

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

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

- IFRS 9 „Instrumente financiare” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRS 14 „Conturi amânate reglementate” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- IFRS 15 „Venituri din contracte cu clientii”, inclusiv amendamentele la IFRS 15: Data intrării în vigoare a IFRS 15 (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRS 16 „Contracte de leasing” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- amendamente la IFRS 10, IFRS 12, IAS 28: Investiții în entități: aplicarea excepției de la consolidare (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la IFRS 10 și IAS 28: Vânzarea sau contribuția cu active între un investitor și asociații săi sau asocierile în participație (aplicarea a fost amânată pe o perioadă nedefinită);
- amendamente la IAS 12: Recunoașterea activului de impozit amânat pentru pierderi nerealizate (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- amendamente la IAS 7: Inițiativă de prezentare (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- Clarificari la IFRS 15: Venituri din contracte cu clienții (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

2. PRINCIALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Recunoașterea veniturilor

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

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

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

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

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

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

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

Valute

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Beneficiile angajaților

Beneficii acordate la pensionare

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

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

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

Participarea salariaților la profit

Societatea înregistrează în situațiile financiare individuale anuale o cheltuială cu privire la fondul de participare a salariaților la profit în conformitate cu legislația în vigoare. În situațiile financiare individuale interimare nu se înregistrează cheltuieli cu participarea salariaților la profit, cu excepția cazurilor în care estimarea înregistrată la finalul anului anterior diferă de sumele efective plătite.

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

Provizioane

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

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

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Provizioane (continuare)

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

Modificarea provizionului pentru dezafectarea sondelor este înregistrată după cum urmează:

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

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

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

Impozitarea

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

Impozitul curent

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

Impozitul amânat

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Impozitul amânat (continuare)

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

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent al perioadei este recunoscut ca o cheltuială în situația individuală interimară a rezultatului global. Impozitul amânat aferent perioadei este recunoscut drept cheltuială sau venit în situația individuală interimară a rezultatului global, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente credititate sau debitate direct în capitalul propriu, caz în care impozitul este, de asemenea, recunoscut direct în capitalul propriu, sau a cazurilor în care provine din contabilizarea inițială a unei combinări de întreprinderi. În cazul unei combinări de întreprinderi, efectul fiscal este luat în calculul fondului comercial sau în determinarea valorii cu care costul depășește interesele achizitorului în valoarea justă netă a activelor, datorilor și a datorilor potențiale identificabile ale societății achiziționate.

Imobilizări corporale

(1) Cost

(i) Imobilizări corporale

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

(ii) Costurile de dezvoltare

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

(iii) Costurile de întreținere și reparație

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale (continuare)

(1) Cost (continuare)

(iii) Costurile de întreținere și reparație (continuare)

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

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

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

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

(2) Amortizare

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

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

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

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

2. PRINCIALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active de explorare și evaluare

(1) Cost

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

Costurile asociate direct cu o sondă de explorare sunt recunoscute inițial ca activ până când forajul sondei este complet, iar rezultatele au fost evaluate. Aceste costuri includ salariile angajaților, materialele și combustibilul utilizat, costurile de foraj și plășile efectuate către contractori. În cazul în care nu se găsesc hidrocarburi cu potențial comercial, sonda de explorare este scoasă din situația individuală a poziției financiare prin înregistrarea unei ajustări de depreciere, până la obținerea de la Agenția Națională pentru Resurse Minerale (ANRM) a tuturor aprobărilor în vederea casării. Dacă se găsesc hidrocarburi și în urma unei evaluări se constată că există potențial comercial de dezvoltare, costurile continuă să fie capitalizate. Costurile direct asociate cu activitatea de evaluare, realizată pentru a determina mărimea, caracteristicile și potențialul comercial al unui zăcământ ca urmare a descoperirii inițiale de hidrocarburi, inclusiv costurile sondelor de evaluare unde nu au fost descoperite hidrocarburi, sunt recunoscute inițial ca un activ. Toate aceste costuri efectuate sunt supuse revizuirii tehnice, comerciale de către conducere cel puțin o dată pe an pentru a confirma intenția de dezvoltare a descoperirii, sau de extragere a hidrocarburilor. Când acest lucru nu este posibil, pentru respectivele active se înregistrează o ajustare de depreciere, până la îndeplinirea formalităților legale necesare casării lor. Când rezerve certificate de gaze naturale sunt identificate și dezvoltarea este aprobată de către conducere, cheltuielile aferente sunt transferate în imobilizări corporale, altele decât activele de explorare.

(2) Depreciere

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

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

Alte imobilizări necorporale

(1) Cost

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

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Stocuri

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

Active și datorii financiare

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

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

ACTIONULUI DEJUNUTE ÎNTR-UN INSTRUMENT DE CAPITAL NECOTAT SUNT CLASIFICATE CA FIIND DPV ȘI SUNT ÎNREGISTRATE LA VALOARE JUSTĂ, CÂND ACEASTA POATE FI CUANTIFICATĂ. CÂȘTIGURILE ȘI PIERDERILE PROVENITE DIN MODIFICĂRI ÎN VALOAREA JUSTĂ SUNT RECONOSCUTE DIRECT ÎN CAPITALUL PROPRIU, ÎN RESERVE DE REEVALUARE A INVESTIȚIILOR, CU EXCEPȚIA PIERDERILOR DIN DEPRECIERE, A DOBÂNZILOR CALCULATE UTILIZÂND METODA DOBÂNZII EFECTIVE ȘI A CÂȘTIGURILOR ȘI A PIERDERILOR DIN DIFERENȚELE DE CURS ALE ACTIVELOR MONETARE, CARE SUNT RECONOSCUTE DIRECT ÎN SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL. ÎN CAZUL ÎN CARE INVESTIȚIA ESTE VÂNDUTĂ SAU SE CONSTATA că ESTE DEPRECIATĂ, CÂȘTIGUL SAU PIERDerea CUMULAT(Ă) ANTERIOR RECONOSCUT(Ă) ÎN RESERVA DE REEVALUARE A INVESTIȚIILOR ESTE INCLUS(Ă) ÎN SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL AL PERIOADEI.

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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

Valoarea contabilă a activului financiar, inclusiv a creațelor comerciale, este redusă prin utilizarea unui cont de ajustare pentru deprecierie. În cazul în care o creață este considerată și nerecuperabilă, ulterior aprobării de către Consiliul de Administrație al Societății, creața este înregistrată ca și cheltuială, concomitent cu reluarea la venituri a ajustării pentru deprecierie. Încasările ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt înregistrate ca venit în perioada în care are loc încasarea. Modificările în valoarea contabilă a contului de ajustare sunt recunoscute în situația individuală a rezultatului global.

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Rezerve

Rezervele cuprind:

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

Utilizarea estimărilor

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

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

Estimări referitoare la cheltuielile de explorare aferente zăcămintelor nedorabile

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

Estimări referitoare la rezervele din dezvoltare dovedite

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

Estimări referitoare la provizionul pentru dezafectare

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Utilizarea estimărilor (continuare)

Estimări referitoare la provizionul pentru dezafectare (continuare)

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

Estimări referitoare la beneficiile acordate la pensionare

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

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

Estimări referitoare la provizionul pentru mediu

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

Evaluarea la valoarea justă și procese de evaluare

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

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

Contingente

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

Situații comparative

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016 '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2015 '000 RON
Venituri din gazul vândut - producția internă	1.079.996	1.133.999
Venituri din gazul vândut - asocieri	32.858	35.601
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – import	10.885	3.195
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	3.716	3.152
Venituri din energie electrică	69.206	29.642
Venituri din vânzarea de bunuri	1.755	2.276
Venituri din servicii	3.714	3.632
Venituri din servicii de înmagazinare	159.664	152.290
Alte venituri din exploatare	46.176	14.730
Total	1.407.970	1.378.517

4. VENITURI DIN INVESTIȚII

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016 '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2015 '000 RON
Venituri din dobânzi	7.448	13.618
Total	7.448	13.618

5. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERIILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016 '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2015 '000 RON
Consumabile folosite	16.632	20.587
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – import	10.173	3.090
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – producție internă	3.231	2.913
Costul dezechilibrului de energie electrică	7.554	5.048
Costul altor bunuri vândute	261	133
Alte consumabile	1.153	978
Total	39.004	32.749

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

6. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016 <hr/> '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2015 <hr/> '000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	46	39
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(32)	(638)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(48.452)	(1.282)
Pierdere netă din cedarea altor investiții financiare	(1.577)	-
Deprecierea netă a creanțelor comerciale (nota 16 c)	(88.227)	(20.966)
Deprecierea netă a investițiilor financiare (nota 25)	1.577	-
Deprecierea netă a stocurilor (nota 15)	(1.711)	-
Total	(138.376)	(22.847)

7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016 <hr/> '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2015 <hr/> '000 RON
Amortizare din care:		
- amortizarea imobilizărilor corporale	155.019	151.270
- amortizarea imobilizărilor necorporale	151.544	146.158
Ajustări nete de valoare privind imobilizările	3.475	5.112
	(34.776)	25.123
Total amortizare și depreciere	120.243	176.393

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016 <hr/> '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2015 <hr/> '000 RON
Salarii	101.483	97.319
Contribuții sociale	24.287	23.295
Tichete de masă	3.316	3.227
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	1.978	1.741
Pensiile private	2.936	2.924
Total costuri cu personalul	134.000	128.506
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(22.374)	(20.567)
Total cheltuieli cu personalul	111.626	107.939

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

9. CHELTUIELI FINANCIARE

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016 '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2015 '000 RON
Cheftuiala cu dobânda	5	6
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 19)	4.585	4.544
Total	4.590	4.550

10. ALTE CHELTUIELI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016 '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2015 '000 RON
Cheftuieli cu energia și apa	3.591	2.184
Cheftuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	8.412	5.489
Cheftuieli cu alte impozite și taxe (Câștiguri) / Pierderi nete din variația provizioanelor	230.852	234.337
Alte cheftuieli operaționale	(2.548)	(2.380)
Total	291.982	275.936

În trimestrul încheiat la 31 martie 2016, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 230.852 mii RON (trimestrul încheiat la 31 martie 2015: 234.337 mii RON) pentru „Cheftuieli cu alte impozite și taxe” sunt următoarele:

- suma de 123.430 mii RON, inclusiv sumele provenind din asocieri, reprezintă impozitul pe venituri suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul de gaze naturale, conform Ordonanței Guvernului numărul 7/2013 modificată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 13/2014, privind instituirea impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale (trimestrul încheiat la 31 martie 2015: 126.745 mii RON);
- suma de 17.555 mii RON, inclusiv sumele provenind din asocieri, reprezintă taxa pe construcții speciale conform Ordonanței de Urgență nr. 102/2013 pentru modificarea și completarea Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal și reglementarea unor măsuri financiar-fiscale (trimestrul încheiat la 31 martie 2015: 16.210 mii RON);
- suma de 78.995 mii RON, inclusiv sumele provenind din asocieri, reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (trimestrul încheiat la 31 martie 2015: 79.502 mii RON).

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016 '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2015 '000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	117.545	122.939
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	3.160	(6.918)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	120.705	116.021

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai jos aferentă trimestrului încheiat la 31 martie 2016, respectiv trimestrul încheiat la 31 martie 2015, este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române care obțin profit, pe baza codului fiscal din România.

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

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016 '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2015 '000 RON
Profit contabil înainte de impozitare	610.025	679.062
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	97.604	108.650
Efectul veniturilor neimpozabile	(9.979)	(5.942)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	31.242	21.161
Facilități fiscale	(1.322)	(930)
Efectul diferențelor temporare	3.160	(6.918)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	120.705	116.021

Componența datoriei cu impozitul amânat:

	31 martie 2016		31 decembrie 2015	
	Diferențe temporare cumulate '000 RON	Impozit amânat (creanță)/datorie '000 RON	Diferențe temporare cumulate '000 RON	Impozit amânat (creanță)/datorie '000 RON
Provizioane	(304.449)	(48.712)	(302.388)	(48.382)
Imobilizări corporale	866.747	138.680	844.937	135.190
Creanțe și alte active	(151.367)	(24.219)	(151.367)	(24.219)
Total	410.931	65.749	391.182	62.589
Înregistrat în contul de profit și pierdere		3.160		(68.716)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări terenuri '000 RON	Active aferente producției de gaze '000 RON	Instalații, mașini și echipamente '000 RON	Instalații tehnice, aparatură birotică '000 RON	Active de înmagazinare '000 RON	Active de explorare '000 RON	Imobilizări corporale în curs '000 RON	Total '000 RON
Cost								
Sold la 1 ianuarie 2016	106.399	831.437	5.633.432	704.856	87.955	1.601.802	657.862	800.625
Intrări în perioadă*) leșiri în perioadă*)	70 -	1.492 (5)	57.990 (54.189)	15.175 (81)	1.929 (1.510)	727 -	28.636 -	72.107 (74.556)
Sold la 31 martie 2016	106.469	832.924	5.637.233	719.950	88.374	1.602.529	686.498	798.176
Amortizare cumulată								
Sold la 1 ianuarie 2016	-	201.906	2.530.752	431.088	59.106	436.982	-	-
Amortizare în perioadă**) leșiri în perioadă	- -	8.080 (1)	114.438 (4.769)	14.090 (52)	1.582 (1.496)	22.405 -	-	-
Sold la 31 martie 2016	-	209.985	2.640.421	445.126	59.192	459.387	-	-
Depreciere								
Sold la 1 ianuarie 2016	3.180	15.535	185.440	23.903	420	3.889	444.885	90.822
Transferuri Depreciere în perioadă leșiri în perioadă	- - -	- 21 (18)	2.024 5.823 (52.924)	- 72 (235)	- 2 (17)	- 7.339 (2.031)	- 7.718 (165) (872)	(2.024) 7.718 20.975 (56.262)
Sold la 31 martie 2016	3.180	15.538	140.363	23.740	405	1.858	452.059	95.644
Valoare netă la 1 ianuarie 2016	103.219	613.996	2.917.240	249.865	28.429	1.160.931	212.977	709.803
Valoare netă la 31 martie 2016	103.289	607.401	2.856.449	251.084	28.777	1.141.284	234.439	702.532
*) Sumele includ puneri în funcție/transferuri în valoare de 73.982 mii RON.								
**) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 6.751 mii RON.								

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri și amenajări terenuri '000 RON	Clădiri '000 RON	Active aferente producției de gaze '000 RON	Instalații, mașini și echipamente '000 RON	Instalații tehnice, aparatură birotică '000 RON	Active de înmagazinare '000 RON	Active de explorare '000 RON	Imobilizări corporale în curs '000 RON	Total '000 RON
Cost									
Sold la 1 ianuarie 2015	104.058	457.028	4.872.197	1.096.588	157.645	1.604.301	852.508	548.085	9.692.410
Intrări în perioadă*)	399	3.568	57.244	8.380	688	21.587	94.084	64.066	250.016
Ieșiri în perioadă*)	-	(1)	(2.201)	(437)	(2)	-	(14.448)	(75.818)	(92.907)
Reclasificări	-	355.583	256.831	(434.327)	(76.280)	(101.807)	-	-	-
Sold la 31 martie 2015	104.457	816.178	5.184.071	670.204	82.051	1.524.081	932.144	536.333	9.849.519
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2015	-	84.071	2.030.012	505.872	113.502	370.324	-	-	3.103.781
Amortizare în perioadă **)	-	8.007	109.880	14.742	1.724	19.761	-	-	154.114
Ieșiri în perioadă	-	(1)	-	(429)	(3)	-	-	-	(433)
Reclasificări	-	86.055	106.395	(126.929)	(60.662)	(4.859)	-	-	-
Sold la 31 martie 2015	-	178.132	2.246.287	393.256	54.561	385.226	-	-	3.257.462
Depreciere									
Sold la 1 ianuarie 2015	3.180	15.176	174.085	24.881	298	6.253	339.084	62.953	625.910
Depreciere în perioadă	-	9	30.187	159	-	-	16.291	8.509	55.155
Ieșiri în perioadă	-	(15)	(10.961)	(1.476)	(50)	(442)	(9.827)	(13.496)	(36.267)
Reclasificări	-	810	14	(404)	58	(478)	-	-	-
Sold la 31 martie 2015	3.180	15.980	193.325	23.160	306	5.333	345.548	57.966	644.798
Valoare netă la 1 ianuarie 2015									
Valoare netă la 31 martie 2015	100.878	357.781	2.668.100	565.835	43.845	1.227.724	513.424	485.132	5.962.719

*) Sumele includ puneri în funcțiune/transferuri în valoare de 90.215 mii RON.

**) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 7.369 mii RON.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

13. EXPLORAREA ȘI EVALUAREA RESURSELOR DE GAZE NATURALE

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

	Trimestrul închelat la 31 martie 2016 '000 RON	Trimestrul închelat la 31 martie 2015 '000 RON
Mișcarea netă a deprecierii activelor de explorare (nota 12, nota 14)	7.685	12.699
Numerar net utilizat în activități de investiții în explorare	(29.433)	(146.213)
	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Active de explorare	614.463	592.715
Datorii	(18.943)	(67.076)
Active nete	595.520	525.639

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Alte imobilizări necorporale '000 RON	Licențe '000 RON	Active necorporale de explorare în curs '000 RON	Alte imobilizări necorporale în curs '000 RON	Total '000 RON
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2016	15.079	178.241	589.337	165	782.822
Intrări în perioadă leșiri în perioadă	-	3.424 (10.893)	797	2.573 (2.637)	6.794 (13.530)
Sold la 31 martie 2016	15.079	170.772	590.134	101	776.086
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2016	7.260	166.104	-	-	173.364
Amortizare în perioadă leșiri în perioadă	554 -	2.921 (10.893)	-	-	3.475 (10.893)
Sold la 31 martie 2016	7.814	158.132	-	-	165.946
Depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2016	-	-	209.599	-	209.599
Depreciere în perioadă	-	-	511	-	511
Sold la 31 martie 2016	-	-	210.110	-	210.110
Valoare netă la 1 ianuarie 2016	7.819	12.137	379.738	165	399.859
Valoare netă la 31 martie 2016	7.265	12.640	380.024	101	400.030

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

	Alte imobilizări necorporale '000 RON	Licențe '000 RON	Active necorporale de explorare în curs '000 RON	Alte imobilizări necorporale în curs '000 RON	Total '000 RON
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2015	14.584	168.266	497.329	2.606	682.785
Intrări ieșiri	372	1.413 (174)	51.955	5.842 (176)	59.582 (350)
Sold la 31 martie 2015	14.956	169.505	549.284	8.272	742.017
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2015	5.056	152.045	-	-	157.101
Amortizare în perioadă ieșiri în perioadă	552 -	4.560 (174)	-	-	5.112 (174)
Sold la 31 martie 2015	5.608	156.431	-	-	162.039
Depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2015	-	-	116.048	2.187	118.235
Deprecierea în perioadă ieșiri în perioadă	-	-	6.340 (105)	-	6.340 (105)
Sold la 31 martie 2015	-	-	122.283	2.187	124.470
Valoare netă la 1 ianuarie 2015	9.528	16.221	381.281	419	407.449
Valoare netă la 31 martie 2015	9.348	13.074	427.001	6.085	455.508

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

15. STOCURI

	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Piese de schimb și materiale	157.604	158.034
Producție în curs	608	594
Produse finite (gaze)	245.534	351.773
Produse reziduale	99	86
Stocuri aflate la terți	62.735	65.248
Mărfuri (gaze)	171	10.344
Alte stocuri	77	95
Deprecierea pieselor de schimb și materialelor	(27.414)	(25.789)
Deprecierea produselor reziduale	(22)	(22)
Deprecierea stocurilor aflate la terți	(665)	(579)
Total	438.727	559.784

16. CREAȚE

a) **Creațe comerciale și alte creațe**

	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Creațe comerciale	1.465.513	1.438.204
Ajustări pentru deprecierea creațelor comerciale (nota 16 c)	(945.088)	(856.676)
Clienți – facturi de întocmit	437.427	19.537
Total	957.852	601.065

b) **Alte active**

	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	7.560	13.933
Creațe din asocieri în participație	8.118	5.113
Împrumuturi acordate asociaților (nota 22 ii)	17.687	17.887
Dobândă aferentă împrumuturilor acordate asociaților (nota 22 ii)	1.029	1.041
Ajustări pentru deprecierea împrumuturilor acordate asociaților (nota 16 c, nota 22 ii)	(18.716)	(18.928)
Alte creațe	5.990	5.499
Ajustări pentru deprecierea altor creațe (nota 16 c)	(354)	(549)
Debitori diversi	45.870	45.148
Ajustări pentru deprecierea debitorilor diversi (nota 16 c)	(42.702)	(42.692)
Cheltuieli în avans	125.856	84.481
TVA neexigibilă	15.320	28.679
Total	165.658	139.612

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

16. CREAȚE (continuare)

- c) Modificarea ajustării pentru deprecierea creațelor comerciale, a altor creațe și a altor active

	2016 <small>'000 RON</small>	2015 <small>'000 RON</small>
Sold la 1 ianuarie	918.845	626.625
Cheltuială în timpul perioadei (nota 6)	90.585	21.337
Diferențe din reevaluarea soldurilor în valută	(212)	319
Diminuare în timpul perioadei (nota 6)	(2.358)	(371)
Sold la 31 martie	1.006.860	647.910

La 31 martie 2016, Societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea creațelor comerciale pentru o serie de clienți, dintre care amintim Interagro 275.961 mii RON (31 decembrie 2015: 273.229 mii RON), GHCL Upsom 60.371 mii RON (31 decembrie 2015: 60.371 mii RON), CET Iași 46.271 mii RON (31 decembrie 2015: 46.271 mii RON), Electrocentrale Galați cu 208.739 mii RON (31 decembrie 2015: 209.907 mii RON), Electrocentrale București 325.914 mii RON (31 decembrie 2015: 238.094 mii RON) și G-ON EUROGAZ cu 14.848 mii RON (31 decembrie 2015: 14.848 mii RON), ca urmare a situației financiare a acestor clienți, precum și a litigiilor în curs legate de aceste creațe sau ca urmare a depășirii scadenței.

	31 martie 2016 <small>'000 RON</small>	31 decembrie 2015 <small>'000 RON</small>
Creațe neajunse la scadență, pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	507.325	559.927
Creațe cu scadență depășită, pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere		
Scadență depășită cu până la 30 zile	2.077	7.186
Scadență depășită între 30 - 90 zile	10.983	14.396
Scadență depășită între 90 - 360 zile	40	19
Scadență depășită peste 360 zile	-	-
Total creațe cu scadență depășită pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	13.100	21.601
Total creațe	520.425	581.528

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

17. CAPITAL SOCIAL

	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
385.422.400 acțiuni ordinare achitate integral	385.422	385.422
Total	385.422	385.422

Structura acționariatului la 31 martie 2016 este următoarea:

	Număr acțiuni '000 RON	Sumă '000 RON	Procentaj (%)
Statul Român prin Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri	269.823.080	269.823	70
Persoane juridice	100.861.929	100.862	26
Persoane fizice	14.737.391	14.737	4
Total	385.422.400	385.422	100

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și plătite integral la 31 martie 2016. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1 leu/acțiune (31 decembrie 2015: 1 leu/acțiune).

18. REZERVE

	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Rezerve legale	77.084	77.084
Alte rezerve, din care:	2.505.381	2.504.769
- Fondul de dezvoltare al Societății	1.955.242	1.955.242
- Facilități fiscale	62.516	62.516
- Cota de dezvoltare, constituită până la 2004	486.388	486.388
- Alte rezerve	1.235	623
Total	2.582.465	2.581.853

19. PROVIZIOANE

	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Provizion de dezafectare	179.958	184.983
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	102.030	102.959
Provizion pentru litigii *)	15.872	15.872
Total provizioane termen lung	297.860	303.814

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

19. PROVIZIOANE (continuare)

	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Provizion de dezafectare	20.828	12.629
Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	13.393	14.253
Provizion pentru litigii	-	79
Alte provizioane (nota 23)	1.631	1.818
Total provizioane termen scurt	35.852	28.779
Total provizioane	333.712	332.593

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

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

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

Pentru suma de 4.179 mii RON s-a dispus un nou control fiscal, care s-a finalizat cu emiterea unei decizii de impunere în sumă de 2.981 mii RON. Această decizie a fost contestată în termenul legal la ANAF. Până la această dată nu s-a primit răspuns la contestație.

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

În sensul celor anterior menționate și pentru a preveni începerea unei executări silite, pentru obligațiile fiscale contestate, Romgaz a depus în data de 23 octombrie 2014 (cu respectarea dispozițiilor art. 148^a din OG 92/2003 privind Codul de Procedură Fiscală, respectiv art. 235 din Legea nr.207/2015 privind Codul de Procedură Fiscală) o scrisoare de garanție bancară, emisă în favoarea Ministerului Finanțelor Publice, la nivelul obligațiilor fiscale contestate, respectiv pentru suma de 20.051 mii RON, cu valabilitate până la 13 octombrie 2016. Pentru decizia de impunere aferentă sumei de 2.981 mii RON, s-a depus în data de 11 noiembrie 2015 o scrisoare de garanție bancară în favoarea Ministerului Finanțelor Publice, cu valabilitate până la 10 noiembrie 2016.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

19. PROVIZIOANE (continuare)

Provizionul de dezafectare

<i>Mișcarea provizionului de dezafectare</i>	2016 '000 RON	2015 '000 RON
Sold la 1 ianuarie	197.612	222.243
Provizion adițional înregistrat ca active imobilizate	80	184
Efectul trecerii timpului (nota 9)	4.585	4.544
Înregistrat în contul de profit sau pierdere	(493)	(200)
Reducere înregistrată în corespondență cu active imobilizate	(998)	(907)
Sold la 31 martie	200.786	225.864

Societatea provizionează complet costurile de dezafectare viitoare ale sondelor de gaze naturale pe o bază actualizată la momentul instalării. Provizionul pentru costurile de dezafectare ale acestor sonde la sfârșitul vieții lor economice a fost estimat cu ajutorul tehnologiei existente, la prețuri curente sau ipoteze viitoare, în funcție de momentul estimat al activității, și actualizat utilizând un cost mediu ponderat al capitalului de 9,3% (trimestrul încheiat la 31 martie 2015: 8,8%). În timp ce provizionul se bazează pe cea mai bună estimare a costurilor viitoare și viața economică a sondelor, există incertitudini în ceea ce privește atât suma, cât și momentul realizării acestor costuri.

20. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Furnizori – facturi de primit	19.767	65.283
Datorii comerciale	23.585	23.976
Datorii față de furnizorii de imobilizări	16.061	40.967
Avansuri de la clienți	238.576	56.711
Total datorii comerciale	297.989	186.937
Datorii către salariați	40.242	49.141
Impozitul pe construcții speciale	70.727	-
Redevențe	79.813	81.711
Asigurări sociale	14.942	16.160
Alte datorii curente	38.988	40.785
Datorii aferente asocierilor în participație	3.080	977
TVA	87.062	81.348
Dividende de plată	1.411	1.506
Impozitul pe venitul suplimentar	40.375	43.596
Datorii cu alte impozite	7.083	4.299
Total alte datorii	383.723	319.523
Total datorii comerciale și alte datorii	681.712	506.460

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

21. INSTRUMENTE FINANCIARE

Factori de risc financiar

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

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

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

Cursurile oficiale de schimb la 31 martie 2016 au fost 3,9349 RON/USD și 4,4738 RON/EUR (31 decembrie 2015 – 4,1477 RON/USD și 4,5245 RON/EUR).

(ii) Riscul inflaționist

Rata oficială a inflației în România în trimestrul încheiat la 31 martie 2016 a fost sub 10% după cum a fost comunicat de către Comisia Națională de Statistică din România. Rata cumulată a inflației pe parcursul ultimilor trei ani a fost sub 100%. Acest factor, printre alții, a condus la concluzia că România nu este o economie hiperinflaționistă.

(iii) Riscul ratei de dobândă

Societatea nu este expusă riscului de rată a dobânzii.

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

(b) Riscul de credit

Activele financiare, care expun Societatea unui potențial risc de credit, cuprind în principal creațe comerciale și împrumuturi acordate. Politicile Societății prevăd ca vânzările să fie făcute către clienți cu risc de credit scăzut. De asemenea, vânzările trebuie să fie garantate fie prin plata în avans, fie prin scrisori de garanție bancară. Valoarea netă a creațelor, după ajustarea pentru deprecierea creațelor incerte, și a împrumuturilor acordate reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Societatea are o concentrare a riscului de credit în legătură cu cei mai mari 4 clienți ai săi, care împreună reprezintă 96% din soldul creațelor la 31 martie 2016 (94% la 31 decembrie 2015). Deși încasarea creațelor ar putea fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere pentru Societate, în afara ajustării pentru creațe incerte, deja constituite.

(c) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

21. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(d) Estimări de valoare justă

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

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

Acțiunile disponibile pentru vânzare nu sunt cotate și valoarea justă nu poate fi determinată, prin urmare, acestea sunt înregistrate la cost. La sfârșitul fiecărei perioade, Societatea face o evaluare pentru a determina dacă este un indicator de depreciere. La 31 martie 2016, Societatea nu a identificat nici un indicator privind deprecierea investițiilor financiare, cu excepția ajustărilor înregistrate.

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

	Scadente în mai puțin de 1 lună '000 RON	Scadente în 1-3 luni '000 RON	Scadente în 3 luni până la 1 an '000 RON	Scadente în 1-5 ani '000 RON	Scadente peste 5 ani '000 RON	Total '000 RON
31 martie 2016						
Creațe comerciale	297.487	222.888	50	-	-	520.425
Depozite bancare	464.650	727.467	1.219.400	24.800	-	2.438.317
Titluri de stat	-	85.670	620.595	-	-	706.265
Total	762.137	1.036.025	1.840.045	24.800	-	3.663.007
Datorii comerciale	(30.172)	(9.068)	(406)	-	-	(39.646)
Total	(30.172)	(9.068)	(406)	-	-	(39.646)
Net	731.965	1.026.957	1.839.639	24.800	-	3.623.361
31 decembrie 2015						
Creațe comerciale	329.707	251.770	51	-	-	581.528
Depozite bancare	23.750	395.100	913.710	29.300	-	1.361.860
Titluri de stat	-	400.430	410.440	-	-	810.870
Total	353.457	1.047.300	1.324.201	29.300	-	2.754.258
Datorii comerciale	(52.787)	(12.155)	(1)	-	-	(64.943)
Total	(52.787)	(12.155)	(1)	-	-	(64.943)
Net	300.670	1.035.145	1.324.200	29.300	-	2.689.315

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

21. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

f) Gestionarea riscului de lichiditate

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

22. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

(i) Vânzări de bunuri și servicii

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016 '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2015 '000 RON
Societăți asociate Romgaz	1.594	1.580
Total	1.594	1.580

Majoritatea clienților Societății sunt societăți în care Statul Român deține controlul sau continuă să aibă o influență semnificativă ulterior privatizării lor, având în vedere importanța strategică a domeniului în care activează atât Societatea, cât și clienții acesteia. În trimestrul încheiat la 31 martie 2016, respectiv trimestrul încheiat la 31 martie 2015, Societatea a desfășurat cu aceste societăți doar tranzacții în cursul normal al activității. Tranzacțiile Societății se desfășoară pe bază de relații contractuale standard.

(ii) Creațe aferente împrumuturilor acordate

	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Societăți asociate Romgaz (nota 16 b)	18.716	18.928
Ajustare pentru depreciere (nota 16 b)	(18.716)	(18.928)
Total	-	-

În ianuarie 2016, acționarii au aprobat retragerea Societății din calitatea de partener în cadrul acordurilor de parteneriat încheiate cu Aurelian Oil & Gas Poland și Sceptre Oil & Gas pentru desfășurarea de operațuni petroliere în perimetrele Cybinka și Torzym, precum și retragerea Societății din calitatea de acționar comanditar în cadrul celor două societăți în comandită simplă, Energia Torzym și Energia Cybinka.

Având în vedere obligațiile ce derivă din acordurile de parteneriat până la data efectivă a retragerii, în luna februarie 2016 au fost semnate acte adiționale la contractele de împrumut încheiate cu Energia Torzym și Energia Cybinka prin care scadența inițială de 31 decembrie 2015 a fost prelungită până la 31 decembrie 2016.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016 (NEAUDITATE)**

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

Salarizarea directorilor și administratorilor

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

Pe parcursul trimestrelor încheiate la 31 martie 2016, respectiv 31 martie 2015, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interes de serviciu, iar aceștia nu datorează nici o sumă Societății la sfârșitul trimestrului provenită din astfel de avansuri.

	Trimestrul închelat la 31 martie 2016 '000 RON	Trimestrul închelat la 31 martie 2015 '000 RON
	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Salarii plătite directorilor	2.481	2.630
Salarii plătite administratorilor	96	70
Salarii de plătit directorilor	382	486
Salarii de plătit administratorilor	20	126

În legătură cu indemnizația variabilă aferentă membrilor conducerii cu contract de mandat și Consiliului de Administrație, Societatea a constituit la 31 martie 2016 provizioane în sumă de 1.631 mii RON (31 decembrie 2015: 1.818 mii RON). Sumele înregistrate ca provizion la 31 decembrie 2015 nu au fost platite în trimestrul I 2016.

24. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ASOCIAȚI

a) Investiții în filiale

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

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

La data avizării situațiilor financiare individuale interimare ale Societății pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2016, activitatea de înmagazinare este derulată în continuare de Societate. Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE), prin Decizia președintelui nr. 2588/30 decembrie 2015, a modificat licența nr. 1942 de operare a sistemului de înmagazinare subterană a gazelor naturale acordată către Romgaz prin decizia președintelui ANRE nr. 151/22 ianuarie 2014 în sensul schimbării titularului acesta în S.N.G.N. Romgaz S.A. – Filiala de înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești S.R.L. Licența modificată a fost acordată începând cu 1 aprilie 2016 până la data de 13 septembrie 2056. Ulterior, prin decizia ANRE nr. 446 din 23 martie 2016, s-a modificat decizia ANRE nr. 2588/2015, termenul de intrare în vigoare a licenței fiind 1 aprilie 2017.

Societatea nu a întocmit situații consolidate la 31 martie 2016 având în vedere faptul că filiala nu a desfășurat activitate de la data înființării.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016(NEAUDITATE)**24. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ASOCIAȚI (continuare)****b) Investiții în asociați**

Numele asociatului	Activitatea principală	Tara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)	
			31 martie 2016	31 decembrie 2015
SC Amgaz SA Medias	Producție de gaze	România	35	35
SC Depomures SA Tg.Mures	Înmagazinare de gaze	România	40	40
Energia Torzym	Producție de gaze	Polonia	30	30
Energia Cybinka	Producție de gaze	Polonia	30	30
SC Agri LNG Project Company SRL	Proiecte de fezabilitate	România	25	25

Numele asociatului	Valoare la 31 martie 2016	Depreciere la 31 martie 2016	Valoare netă la 31 martie 2016	Valoare la 31 decembrie 2015	Depreciere la 31 decembrie 2015	Valoare netă la 31 decembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
SC Amgaz SA Medias	9.214	(9.214)	-	9.214	(9.214)	-
SC Depomures SA Tg.Mures	120	-	120	120	-	120
Energia Torzym *)	1.750	(1.750)	-	1.750	(1.750)	-
Energia Cybinka *)	1.642	(1.642)	-	1.642	(1.642)	-
SC Agri LNG Project Company SRL	833	(790)	43	833	(790)	43
Total	13.559	(13.396)	163	13.559	(13.396)	163

*) În cursul lunii februarie 2016, Romgaz a notificat partenerii în legătură cu retragerea din calitatea de partener în cadrul celor două acorduri și retragerea din calitatea de acționar al celor două societăți cu data de 31 martie 2016.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016
(NEAUDITATE)**

25. ALTE INVESTIȚII FINANCIARE

Compania	Activitatea principală	Tara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)	
			31 martie 2016	31 decembrie 2015
Electrocentrale București S.A.	Producerea energiei electrice și termice	România	2,49	2,49
Electrocentrale Titan S.A.	Producerea energiei electrice și termice	România	-	0,74
MKB Romexterra Bank S.A.	Alte activități de intermediere financiară	România	0,04	0,04
Mi Petrogas Services S.A.	Servicii anexe extracției petrolierului și gazelor naturale, exclusiv prospecțiuni	România	10	10
GHCL Upsom Asociere Pan Atlantic și Lukoil (nota 32)	Fabricarea altor produse chimice anorganice de bază	România	4,21	4,21
	Operațiuni petroliere de explorare	România	10	10
Compania	Valoare la 31 martie 2016	Depreciere la 31 martie 2016	Valoare netă la 31 martie 2016	Valoare la 31 decembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Electrocentrale București S.A.	64.310	-	64.310	64.310
Electrocentrale Titan S.A. *	-	-	-	1.977 (1.577) 400
MKB Romexterra Bank S.A.	840	(757)	83	840 (757) 83
Mi Petrogas Services S.A.	60	-	60	60 - 60
GHCL Upsom Asociere Pan Atlantic și Lukoil	17.100	(17.100)	-	17.100 (17.100) -
Total	92.764	(23.084)	69.680	94.741 (24.661) 70.080

* În luna noiembrie 2015, în cadrul ședinței Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C. Electrocentrale Titan S.A. s-a aprobat fuziunea acestei societăți prin absorbția de către S.C. Electrocentrale Grup S.A., în cadrul căreia Romgaz a votat împotriva. Ca urmare a acestui vot, Romgaz și-a exercitat dreptul de a se retrage din acționariat prin vânzarea acțiunilor deținute către S.C. Electrocentrale Titan S.A., în conformitate cu prevederile legale. În urma cedării deținerii în capitalul social al S.C. Electrocentrale Titan S.A., Societatea a încasat suma de 400 mii RON.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

25. ALTE INVESTIȚII FINANCIARE (continuare)

Investițiile financiare mai sus menționate nu sunt cotate pe o piață activă și valoarea lor justă nu poate fi măsurată în mod credibil, de aceea ele sunt evaluate la cost. La sfârșitul fiecărei perioade, Societatea efectuează o analiză pentru a determina dacă există indicatori de depreciere. La 31 martie 2016, Societatea nu a identificat niciun indicator privind deprecierea investițiilor financiare, cu excepția ajustărilor pentru deprecieri înregistrate.

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE

a) Produse și servicii din care segmentele raportate generează venituri

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

Concret, Societatea este organizată în următoarele segmente:

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

Cu excepția sucursalei Bratislava, toate activele și operațiunile Societății se desfășoară în România. În sucursala Bratislava sunt înregistrate active de explorare în valoare de 18.481 mii RON (31 decembrie 2015: 18.122 mii RON).

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

b) Active și datorii pe segmente

Sold la 31 martie 2016	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Alte activități '000 RON	Total '000 RON
Imobilizări corporale	3.986.409	1.555.189	383.657	5.925.255
Alte imobilizări necorporale	392.305	672	7.053	400.030
Investiții în filiale	-	-	1.200	1.200
Investiții în asociații	-	-	163	163
Alte investiții financiare	-	-	69.680	69.680
Alte active financiare	95.515	433.140	2.619.099	3.147.754
Stocuri	343.066	70.762	24.899	438.727
Creațe comerciale și alte creațe	891.101	53.461	13.290	957.852
Alte active	63.281	15.741	86.636	165.658
Numerar și echivalente de numerar	59.038	5.599	209.304	273.941
Total active	5.830.715	2.134.564	3.414.981	11.380.260

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

b) Active și datorii pe segmente (continuare)

Sold la 31 martie 2016	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Alte activități '000 RON	Total '000 RON
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	-	-	102.030	102.030
Datorii privind impozitul amânat	-	-	65.749	65.749
Provizioane	196.658	17.520	17.504	231.682
Datorii comerciale și alte datorii	276.153	1.705	20.131	297.989
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	-	117.545	117.545
Alte datorii	234.404	20.078	129.241	383.723
Total datorii	707.215	39.303	452.200	1.198.718
Sold la 31 decembrie 2015	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Alte activități '000 RON	Total '000 RON
Imobilizări corporale	4.040.574	1.565.895	389.991	5.996.460
Alte imobilizări necorporale	392.675	731	6.453	399.859
Investiții în filiale	-	-	1.200	1.200
Investiții în asociații	-	-	163	163
Alte investiții financiare	-	-	70.080	70.080
Alte active financiare	42	410.548	1.765.537	2.176.127
Stocuri	435.822	98.206	25.756	559.784
Creanțe comerciale și alte creanțe	549.138	26.356	25.571	601.065
Alte active	12.812	13.080	113.720	139.612
Numerar și echivalente de numerar	80.089	4.275	655.988	740.352
Total active	5.511.152	2.119.091	3.054.459	10.684.702
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	-	-	102.959	102.959
Datorii privind impozitul amânat	-	-	62.589	62.589
Provizioane	194.651	17.294	17.689	229.634
Datorii comerciale și alte datorii	148.627	2.294	36.016	186.937
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	-	90.838	90.838
Alte datorii	184.499	3.593	131.431	319.523
Total datorii	527.777	23.181	441.522	992.480

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

c) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente

Trimestrul încheiat la 31 martie 2016	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Alte activități '000 RON	Ajustări și eliminări '000 RON	Total '000 RON
Cifra de afaceri Mai puțin: cifra de afaceri între segmente	1.160.939	159.680	140.726	(97.840)	1.363.505
	(27.562)	-	(70.278)	97.840	-
Cifra de afaceri cu terții	1.133.377	159.680	70.448	-	1.363.505
Venit din dobândă	175	1.233	6.040	-	7.448
Cheltuială cu dobândă	(5)	-	-	-	(5)
Amortizare și deprecierie	(88.746)	(23.604)	(7.893)	-	(120.243)
Profit pe segmente înainte de impozitare	495.322	77.264	37.439	-	610.025
Trimestrul încheiat la 31 martie 2015	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Alte activități '000 RON	Ajustări și eliminări '000 RON	Total '000 RON
Cifra de afaceri Mai puțin: cifra de afaceri între segmente	1.197.860	152.305	104.795	(89.483)	1.365.477
	(15.742)	-	(73.741)	89.483	-
Cifra de afaceri cu terții	1.182.118	152.305	31.054	-	1.365.477
Venit din dobândă	697	1.459	11.462	-	13.618
Cheltuiala cu dobândă	(6)	-	-	-	(6)
Amortizare și deprecierie	(146.653)	(21.028)	(8.712)	-	(176.393)
Profit pe segmente înainte de impozitare	576.435	73.435	29.192	-	679.062

În cadrul segmentului „Alte activități” este inclusă și Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut (CET Iernut). Vânzările CET Iernut în trimestrul încheiat la 31 martie 2016, inclusiv către celelalte segmente ale Romgaz, au fost de 84.537 mii RON, din care 15.307 mii RON livrări în cadrul Romgaz (trimestrul încheiat la 31 martie 2015: vânzări totale 45.700 mii RON, din care livrări în cadrul Romgaz 15.963 mii RON).

Profitul obținut de CET Iernut în trimestrul încheiat la 31 martie 2016, inclusiv livrările către celelalte segmente ale Romgaz, a fost de 16.861 mii RON (trimestrul încheiat la 31 martie 2015: profit 1.595 mii RON).

În trimestrul încheiat la 31 martie 2016, cei mai mari trei clienți ai Societății reprezintă, individual, fiecare peste 10% din cifra de afaceri cu vânzări de 333.194 mii RON, 269.389 mii RON, respectiv 258.335 mii RON (în trimestrul încheiat la 31 martie 2015 cei mai mari trei clienți ai Societății reprezentau, individual, peste 10% din cifra de afaceri, cu vânzări de 353.077 mii RON, 329.251 mii RON, respectiv 391.519 mii RON), totalizând, împreună, 63% din totalul cifrei de afaceri (trimestrul încheiat la 31 martie 2015: 79%). Din veniturile realizate cu cei trei clienți, 3% sunt prezentate în segmentul de „Înmagazinare” și 95,7% în segmentul „Producție” (trimestrul încheiat la 31 martie 2015: 3,6% în segmentul „Înmagazinare” și 96,4% în segmentul „Producție”).

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

27. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Conturi curente la bănci în RON *)	131.021	86.532
Conturi curente la bănci în valută	263	92
Numerar în casă	35	30
Depozite la termen	142.620	653.686
Sume în curs de decontare	2	12
Total	273.941	740.352

*) Conturile curente includ depozitele overnight.

28. ALTE ACTIVE FINANCIARE

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

	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Depozite bancare	24.800	29.300
Total alte active financiare pe termen lung	24.800	29.300
Titluri de stat	706.265	810.870
Depozite bancare	2.411.517	1.332.560
Dobânzi de încasat aferente depozitelor bancare	5.172	3.397
Total alte active financiare pe termen scurt	3.122.954	2.146.827
Total alte active financiare	3.147.754	2.176.127

29. ANGAJAMENTE ACORDATE

	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Giruri și garanții oferite	37.415	41.044
Total	37.415	41.044

În 2015, Societatea a încheiat un contract de facilitate cu CitiBank Europe plc, Dublin – Sucursala România pentru accordarea de credite bancare sub formă de emitere și/sau confirmare de acreditive și scrisori de garanție bancară pentru o sumă maximă disponibilă de 14.000 mii USD cu valabilitate până la 23 martie 2016, valabilitate prelungită în cursul lunii martie 2016 până la 22 martie 2017. La 31 martie 2016 mai sunt disponibili pentru utilizare 5.151 mii USD (la 31 decembrie 2015: 4.700 mii USD).

La 31 martie 2016, obligațiile contractuale ale Societății pentru achiziția de active imobilizate sunt de 162.996 mii RON (31 decembrie 2015: 93.319 mii RON).

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

30. ANGAJAMENTE PRIMITE

	31 martie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
Giruri și garanții primite	1.120.812	1.135.697
Total	1.120.812	1.135.697

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

31. CONTINGENȚE

(a) *Acțiuni în instanță*

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

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

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

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

În acest sens, Romgaz a procedat la identificarea unui expert, în specialitatea expertiză financiar-contabilă, care să participe la efectuarea expertizei. Raportul de expertiză a fost finalizat, data de 2 noiembrie 2015 fiind data de depunere a obiecțiunilor de către părți. La momentul de față nu se cunosc obiecțiunile formulate și nici dacă acestea vor fi luate în considerare de către organul de cercetare penală. Nu putem afirma că expertiza (în forma în care este la momentul de față) furnizează o concluzie clară asupra existenței sau inexistenței prejudiciului.

În data de 16 martie 2016, DIICOT – Structura Centrală a adus la cunoștința persoanelor implicate în cauză dispunerea punerii în mișcare a acțiunii penale împotriva lor.

(c) *Impozitarea*

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

31. CONTINGENȚE (continuare)

(d) *Contingențe legate de mediu*

În România, reglementările legate de mediu sunt în dezvoltare și Societatea nu a înregistrat nicio datorie la 31 martie 2016 pentru niciun cost anticipat inclusiv taxe legale și de consultanță, studii de impact, designul și implementarea planurilor de refacere a mediului, exceptând suma de 200.786 mii RON (31 decembrie 2015: 197.612 mii RON) reprezentând provizionul de dezafectare, și provizionul pentru redarea terenurilor în circuitul agricol, de 13.393 mii RON (31 decembrie 2015: 14.253 mii RON).

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

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

Conform Anexei 1 din aceeași hotărâre, operatorului S.N.G.N. ROMGAZ S.A. i-au fost alocate pentru instalația S.N.G.N. ROMGAZ S.A. – CTE Iernut, un număr de 549.763 certificate de emisii de gaze cu efect de seră (EUA), aferente anului 2016.

La data de 31 martie 2016, Romgaz deține în contul din Registrul Unic al Emisiilor de Gaze cu Efect de Seră un număr de 212.653 certificate de CO2, astfel:

- un număr de 984.053 certificate au fost utilizate pentru conformarea emisiilor aferente anului 2015;
- un număr de 687.204 certificate achiziționate în 2015;
- un număr de 824.645 certificate aferente anului 2014 au fost utilizate pentru conformarea parțială a emisiilor aferente anului 2014, și anume 828.793 tone CO2;
- din numărul de 962.085 certificate achiziționate pentru anul 2013, 507.620 certificate au fost depuse pentru conformarea emisiilor aferente anului 2013. Astfel, în contul Romgaz au rămas 454.465 certificate din care au fost folosite pentru conformarea anului 2014, diferența de 4.148 certificate. În cont au rămas 450.317 certificate;
- 7.587 certificate, depuse în Registrul de Electrocentrale București, aferente conformării emisiilor lunii ianuarie 2013. Romgaz a urmărit conformarea odată cu preluarea CET Iernut, respectiv luna februarie 2013;
- Conform Regulamentului (UE) nr. 1123/2013 al Comisiei din 8 noiembrie 2013 privind determinarea dreptului la credite internaționale, în temeiul Directivei 2003/87/CE a Parlamentului European și a Consiliului, Protocolul la Convenția-cadru a Organizației Națiunilor Unite asupra schimbărilor climatice (Protocolul de la Kyoto) instituie două mecanisme pentru crearea creditelor internaționale pe care părțile le pot utiliza în scopul reducerii emisiilor. Implementarea în comun (Joint Implementation – JI) prevede crearea unor unități de reducere a emisiilor (emission reduction units – ERU), în timp ce mecanismul de dezvoltare nepoluantă (Clean Development Mechanism – CDM) prevede crearea de reduceri certificate ale emisiilor (certified emission reductions – CER). Industriile care se încadrează în dispozițiile sistemului european de comercializare a emisiilor în atmosferă (EU ETS), pot utiliza aceste credite pentru a compensa obligațiile lor cu privire la emisii de gaze cu efect de seră. În acest sens, S.N.G.N. Romgaz S.A., a achiziționat ca disponibilitate de linking (disponibilitate de corelare certificate EUA-ERU) un număr de 51.598 certificate de tip ERU disponibile pentru a fi utilizate pentru conformare în perioada 2013-2020.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

31. CONTINGENȚE (continuare)

(d) *Contingențe legate de mediu (continuare)*

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

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

Operator	Instalație	Alocare anuală (tCO ₂ /an)								
		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	-
SNGN Romgaz - - S.A. Iernut	SNGN Romgaz - - S.A. - CTE Iernut	962.085	824.645	687.204	549.763	412.322	274.882	137.441	-	-

(e) *CET Iernut*

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

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

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

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

32. ANGAJAMENTE COMUNE

La 31 martie 2016, Societatea este parte a următoarelor angajamente comune:

- a) În ianuarie 2002, Romgaz a încheiat un acord petrolier cu Amromco pentru executarea de operațiuni de reabilitare în scopul obținerii unei producții suplimentare în 11 perimetre, și anume: Bibești, Strâmba, Finta, Fierbinți-Târg, Frasin-Brazi, Zăreni, Boldu, Roșioru, Gura-Șuții, Balta-Albă și Vlădeni. Pentru producția de bază, Romgaz deține o cotă de 100%, iar pentru producția suplimentară, Romgaz deține 50% și Amromco Energy SRL – 50%. Având în vedere că obiectul de activitate este executarea unor operațiuni de reabilitare în scopul obținerii unei producții suplimentare, programul de lucrări obligatoriu este cel prevăzut în studiile de zăcământ aprobată de ANRM. În aceste condiții, programul de lucrări anual, care include atât lucrările prevăzute în studii, cât și alte lucrări necesare și propuse de parteneri, se aprobă anual de către Comitetul de Operare al asocierii, înainte de începerea fiecărui an calendaristic. Durata acordului de asociere corespunde cu duratele Acordurilor Individuale de Concesiune pentru cele 11 perimetre, care diferă pentru fiecare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

32. ANGAJAMENTE COMUNE (continuare)

- b) În februarie 2003, Romgaz a încheiat un acord de operare în comun pentru executarea de operațiuni petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare a perimetrelui Brodina cu Aurelian Petroleum SRL și Raffles Energy SRL. În noiembrie 2007, partenerii au convenit împărțirea convențională a perimetrelui Brodina în două zone: zona cu construcții de gaze Bilca (Zona Bilca Producție) și zona diferită de cea cu construcții de gaze Bilca (Zona Brodina Explorare).

În prezent, cota de participare a Romgaz la zona Bilca Producție este de 37,5%, iar a operatorului, Raffles Energy SRL, este de 62,5%. Sondele au avize emise de ANRM. Având în vedere că zăcămintele sunt într-un stadiu avansat de depletare, operatorul Raffles a executat lucrări de stimulare la sondele 1 Vicșani și 1 Frătăuți, în urma căror sonda 1 Vicșani a fost abandonată, iar sonda 1 Frătăuți urmează a fi abandonată în anul 2016, astfel încât va rămâne o singură sondă productivă, respectiv sonda 1 Bilca.

Cota de participare a Romgaz la Zona Brodina Explorare este de 50%, iar cea a Aurelian Petroleum SRL, operatorul asocierii, deține o cotă de 50%. La finele trimestrului I 2016 a inceput forajul sondei Voitinel 2, în scopul evaluării descoperirii Voitinel.

- c) Romgaz a încheiat un acord de operare în comun pentru executarea de operațiuni petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare a zonei Bacău Nord cu Raffles Energy SRL, operatorul acordului. Romgaz deține o cotă de 40%, iar Raffles Energy SRL – 60%. La începutul lunii iunie 2015 a fost pusă în producție sonda 1 Lilieci în scopul transformării gazelor naturale în energie electrică, prin intermediul unui generator. Acest moment a marcat trecerea la etapa de dezvoltare – exploatare.
- d) În septembrie 2003, Romgaz a încheiat un acord de asociere cu Schlumberger al căruia obiect este reabilitarea câmpului Lăslău Mare, în scopul obținerii unei producții suplimentare prin folosirea unor tehnici și tehnologii avansate de exploatare a rezervelor, precum și know-how-ul deținut de către Schlumberger. Programul de lucrări obligatoriu este cel prevăzut în studiile de zăcământ aprobată de ANRM. În aceste condiții, programul de lucrări anual, care include și lucrările prevăzute în studii, se aprobă anual, înainte de începerea fiecărui an calendaristic, de către Comitetul de Operare al asocierii. Cota de participare a Romgaz este de 50%, iar a Schlumberger de 50%. Romgaz este operatorul operațiunilor petroliere desfășurate în cadrul asocierii.
- e) În iunie 2008, Romgaz a semnat acordul de operare în comun pentru desfășurarea de operațiuni petroliere de explorare, evaluare, dezvoltare, exploatare a petrolierelor sau gazelor naturale în trei perimetre din Slovacia, și anume Svidník, Snina și Medzilaborce. Titularii licenței de explorare sunt Aurelian Oil & Gas Slovacia, actualmente Alpine Oil & Gas (50% - operatorul asocierii), JKX (25%) și Romgaz, prin Sucursala Bratislava (25%). În ultimul trimestru al anului 2015 s-au obținut avizele și permisele pentru execuția forajului a trei sonde, câte una în fiecare perimetru.
- f) În ianuarie 2009, Romgaz a semnat amendamentul la acordurile de parteneriat prin care deține o cotă de participare la capitalul social al Energia Torzym spolka organiczna odpowiedzialnoscia spolka komanditowa (Energia Torzym) și al Energia Cybinka spolka organiczna odpowiedzialnoscia spolka komanditowa (Energia Cybinka), cele două societăți fiind titulare ale licențelor de explorare în perimetrele Cybinka și Torzym din Polonia. Obiectul acordului este desfășurarea de operațiuni petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare în cele două perimetre. Cotele de participare deținute sunt: Romgaz – 30%, Aurelian Oil & Gas Poland SP. Zo.o – 45% și GB Petroleum Plc (actualmente SceptreOil&Gas Limited LTD) – 25%. Urmare a rezultatelor nesatisfacătoare obținute din activitatea de explorare în cele două perimetre, Romgaz a decis retragerea sa din calitatea de partener și actionar în cele două entități din Polonia, cu data efectiva 31.03.2016.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2016**

32. ANGAJAMENTE COMUNE (continuare)

- g) În iulie 2012 Romgaz a semnat amendamentele la acordurile de operare în comun cu Lukoil Overseas Atash BV și Panatlantic (înțial denumit Vanco International Ltd), cele trei societăți fiind titulari de acorduri petroliere. Obiectul acordului este desfășurarea de Operațiuni Petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare offshore, în perimetrele EX-29 Est Rapsodia și EX-30 Trident din platforma continentală a Mării Negre. Cotele de participare sunt: Lukoil 72%, Panatlantic 18% și Romgaz 10%. În ceea ce privește perimetru Rapsodia, s-a finalizat forajul unei sonde, cu rezultat negativ, sonda fiind abandonată. În consecință, după solide analize, partenerii au decis să renunțe la executarea de operațiuni petroliere în perimetru Rapsodia. În momentul de față se derulează formalitățile de finalizare a acordului petrolier, care va înceta odată cu publicarea în Monitorul Oficial.. În cursul anului 2015 s-a executat forajul a două sonde în perimetru Trident, din care o sondă a fost abandonată, iar cea de-a doua sondă, având rezultat pozitiv, a fost declarată descoperire.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Aprobarea repartizării rezultatului anului 2015

În anul 2016, acionarii Societății au aprobat repartizarea rezultatului anului 2015, inclusiv distribuirea de dividende în valoare de 1.040.640 mii RON, dividendul pe acțiune fiind de 2,70 lei.

Contracte cu clienți importanți

În cursul lunii aprilie 2016, E.On Energie Romania, client reprezentând 19% din cifra de afaceri înregistrată în trimestrul încheiat la 31 martie 2016, a notificat Societatea cu privire la rezilierea contractului de livrare gaze naturale destinate pieței libere, categoria Non Casnici. Contractul de livrare gaze naturale destinate pieței libere, categoria Centrale de producție energie termică, a rămas valabil și în continuare.

La sfârșitul lunii aprilie 2016, Electrocentrale București, client reprezentând 20% din cifra de afaceri a trimestrului încheiat la 31 martie 2016, nu a solicitat prelungirea contractului de vânzare-cumpărare gaze naturale ulterior datei de 30 aprilie 2016. Ca urmare a acestui fapt, creația în sold la 31 martie 2016, neîncasată până la 30 aprilie 2016, a fost ajustată în totalitate în situațiile financiare individuale interimeare la 31 martie 2016. Valoarea totală a ajustării pentru depreciere la 31 martie 2016 este de 325.914 mii RON. În cursul anului 2016, Societatea a început demersurile legale în vederea recuperării creației restante.

34. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

Situatiile financiare individuale interimeare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 12 mai 2016.

Virgil Metea
Director General

Lucia Ionașcu
Director Economic