

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Raportul trimestrial conform art.227 din Legea nr.297/2004

Data raportului: 12 noiembrie 2014

Denumirea societății comerciale: **SNGN ROMGAZ SA**

Sediul social: Mediaș, P-ța Constantin I. Motaș, nr.4, cod 551130

Număr de telefon/fax: 004-0269-201020 / 004-0269-846901

Codul de înregistrare fiscală: RO14056826

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J32/392/2001

Capital social subscris și vărsat: 385.422.400 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București (BVB), Bursa de Valori Londra (LSE)

RAPORT TRIMESTRIAL

(emis pe baza situațiilor financiare neauditare, întocmite conform IFRS)

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ

A SNGN ROMGAZ SA la 30 septembrie 2014

(perioada 01.01.2014 – 30.09.2014)

PREZENTARE GENERALĂ

SNGN Romgaz SA este producător și furnizor de gaze naturale în România, principalele segmente ale activității sale fiind: explorarea și producția de gaze naturale, furnizarea de gaze, înmagazinarea de gaze și producerea de energie electrică.

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2014 se observă o îmbunătățire a performanței operaționale și a celei financiare ale Societății. O sinteză a principalilor indicatori se regăsește mai jos:

EBITDA a crescut în primele nouă luni ale anului 2014 cu 29,98% față de aceeași perioadă a anului 2013 (T3 2014: 1.917.743 mii lei; T3 2013: 1.475.459 mii lei);

EPS (profit net/acțiune) este de 2,89 lei/acțiune;

E&P (explorare, producție): producția de gaze naturale extrase în primele trei trimestre ale anului 2014 a înregistrat o valoare de 4.227,9 mil.mc, reprezentând o creștere cu 0,71% comparativ cu producția de 4.198,0 mil.mc realizată în aceeași perioadă a anului 2013;

Cheltuielile privind investițiile s-au situat la nivelul de 751 milioane lei, înregistrând o creștere de 28,73%, comparativ cu perioada anului 2013 (582,6 milioane lei);

Veniturile din activitatea de înmagazinare au crescut cu 80,3 milioane lei, adică cu 35,42% față de aceeași perioadă a anului 2013, ca urmare a aplicării noilor tarife de înmagazinare începând cu 30 aprilie 2013, conform Ordinului ANRE nr.26/2013;

Veniturile obținute în sectorul energiei electrice au fost de 242,9 milioane lei în perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2014, comparat cu veniturile obținute în perioada similară a anului 2013, în valoare de 98,1 milioane lei;

Toate cheltuielile privind investițiile cât și necesarul privind capitalul circulant au fost finanțate din resurse proprii.

STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

În prezent, Societatea are în componența sa șapte sucursale:

Sucursala de Producție Gaze Naturale Mediaș;

Sucursala de Producție Gaze Naturale Târgu Mureș;

Sucursala de Înmagazinare Subterană a Gazelor Naturale Ploiești;

Sucursala de Intervenții, Reparații Capitale și Operații Speciale la Sonde Mediaș (SIRCOSS);

Sucursala de Transport Tehnologic și Mentenanță Târgu Mureș (STTM);

Sucursala Bratislava;

Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut.

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Structura acționariatului la 30 septembrie 2014 este următoarea:

Acționari	Număr acțiuni	Pondere (%)
1	2	3
Statul Român prin Ministerul Economiei (Departamentul pentru Energie)	269.823.080	70,0071
SC "Fondul Proprietatea" SA	38.542.960	10,0001
Persoane juridice	69.209.265	17,9567
Persoane fizice	7.847.095	2,0359
Total	385.422.400	100

În perioada 18-23 iunie 2014, SC "Fondul Proprietatea" SA a vândut un număr de 19.243.000 acțiuni atât pe Bursa de Valori București (sub formă de acțiuni) cât și pe Bursa de Valori Londra (sub formă de GDR-uri). După această tranzacție, SC "Fondul Proprietatea" SA rămâne un acționar semnificativ, deținând mai mult de 10% din capitalul social al SNGN Romgaz SA.

MODIFICĂRI ÎN STRUCTURA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

La data de 13 iunie 2014, prin Hotărârea nr.4 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, a fost ales domnul Dumitru Chisăliță în calitate de administrator al SNGN Romgaz SA, pentru un mandat valabil până la data de 14 mai 2017. Domnul Dumitru Chisăliță a fost numit pe postul devenit vacant ca urmare a demisiei domnului Eugen Dragoș Dorogș.

Prin Hotărârea nr.6/30 iulie 2014 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, a fost numit în calitatea de administrator al Societății domnul Sergiu Cristian Manea, pentru un mandat valabil până la data de 14 mai 2017. Domnul Sergiu Cristian Manea a fost numit pe postul rămas vacant ca urmare a demisiei domnului Adrian Constantin Volintiru.

Urmare a modificărilor menționate anterior, la data prezentului raport, structura Consiliului de Administrație a SNGN Romgaz SA are următoarea componență:

- Aurora Negruț;
- Virgil Marius Metea;
- Dumitru Chisăliță;
- Ecaterina Popescu;
- Petrus Antonius Maria Jansen;
- David Harris Klingensmith;
- Sergiu Cristian Manea.

INDICATORI FIZICI

Cantitățile de gaze naturale extrase, livrate, injectate/extrase în/din depozitele de înmagazinare subterană pe perioada ianuarie-septembrie 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

* milioane mc*

Denumire produs	Ian.-Sep. 2013	Ian.-Sep. 2014	Variație	Variație (%)
Gaz metan intern extras, din care:	4.198,0	4.227,9	29,9	0,71%
- gaze proprii	4.061,8	4.084,9	23,10	0,57%
- Schlumberger (100%)	136,1	143,0	6,90	5,07%
Consum tehnologic	58,2	59,8	1,60	2,75%
Gaze proprii înmagazinate în depozite	700,4	464,2	(236,20)	-33,72%
Gaze proprii extrase din depozite	262,4	450,5	188,10	71,68%
Diferențe din PCS-uri (-)	11,8	8,0	(3,80)	-32,20%
Gaze livrate la Iernut	130,6	304,0	173,40	132,77%
Gaze metan intern livrat (inclusiv Schlumberger 100%) ⁾	3.559,4	3.842,4	283,00	7,95%
Gaz metan intern livrat (fără asocieri în participațiune) ⁾	3.423,3	3.699,4	276,10	8,07%
Gaz metan livrat (inclusiv asocieri în participațiune) ⁾	3.562,8	3.835,3	272,50	7,65%
Servicii de înmagazinare gaze extrase din depozite	1.291,1	1.169,4	(121,70)	-9,43%
Servicii de înmagazinare gaze injectate în depozite	1.881,7	1.615,2	(266,50)	-14,16%
Gaze import livrate	237,9	72,9	(165,00)	-69,36%
Gaze marfă	8,6	13,5	4,90	56,98%
Energie electrică livrată (mii MWh)	549,6	1.215,6	666,00	121,18%

⁾ nu conțin gazele livrate la SPEE Iernut

Producția de gaze (extrase, livrate) a fost mai mare decât cea realizată în anul anterior. Cantitatea extrasă a fost mai mare cu 0,71% iar producția livrată (incluzând asocierile în participațiune) a fost mai mare cu 7,65%, datorită creșterii cererii de consum, ceea ce a necesitat și o cantitate mai mare de extracție a gazelor din depozitele de înmagazinare.

Cantitatea livrată la SPEE Iernut a fost mai mare în anul curent, comparativ cu anul 2013, luând în considerare perioada de nefuncționare și pe cale de consecință nelivrare energie electrică pe perioada 01.02.2013 – 1.05.2013. Cantitatea de energie electrică livrată în perioada de raportare a crescut comparativ cu anul precedent cu 121,18%.

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Situațiile financiare interimare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS). În scopul întocmirii acestor situații financiare interimare individuale, moneda funcțională a Societății este considerată a fi leul românesc (LEI). IFRS adoptate de UE diferă în anumite privințe de la IFRS emise de IASB, cu toate acestea, diferențele nu au niciun efect asupra situațiilor financiare individuale interimare ale Societății pentru perioadele prezentate.

Situațiile financiare interimare individuale ale Societății nu au fost auditate de auditorul independent al Societății.

Veniturile societății provin în principal din activitatea de vânzare de gaze naturale (interne și din import), servicii de înmagazinare subterană a gazelor naturale și producerea de energie electrică.

Principalii indicatori economico-financiari realizați la 30 septembrie 2014, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2013 se prezintă astfel:

Rezumatul situației rezultatului global interimar la 30 septembrie 2014

Descriere	9 luni încheiate la 30 sep. 2014 (mii lei)	9 luni încheiate la 30 sep. 2013 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(2-3)/3x100
Cifra de afaceri	3.286.770	2.587.049	27,05%
Costul mărfurilor vândute	(154.940)	(337.510)	-54,09%
Venituri din investiții	58.029	83.796	-30,75%
Alte câștiguri sau pierderi	(195.600)	(41.345)	373,09%
Variația stocurilor	30.202	140.625	-78,52%
Materii prime și consumabile	(38.398)	(87.742)	-56,24%
Amortizare și deprecieri	(568.506)	(601.746)	-5,52%
Cheltuieli cu personalul	(323.624)	(387.900)	-16,57%
Cheltuieli financiare	(11.589)	(15.289)	-24,20%
Cheltuieli de explorare	(21.140)	(24.991)	-15,41%
Alte cheltuieli	(751.371)	(397.707)	88,93%
Alte venituri	97.409	40.244	142,05%
Profit înainte de impozitare	1.407.242	957.484	46,97%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(293.249)	(160.594)	82,60%
Profitul net	1.113.993	796.890	39,79%

Cifra de afaceri

În primele trei trimestre ale anului 2014, Societatea a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 3.286.770 mii lei, comparativ cu 2.587.049 mii lei realizată în perioada similară a anului 2013, rezultând o creștere a cifrei de afaceri de 27,05%.

Ponderea cea mai mare în cifra de afaceri o reprezintă veniturile din vânzarea gazelor naturale din producția internă.

Structura cifrei de afaceri

Descriere	9 luni încheiate la 30 sep 2014 (mii lei)	9 luni încheiate la 30 sep 2013 (mii lei)	Variație absolută (mii lei)	Variație relativă (%)
1	2	3	4=2-3	5=4/3x100
Venituri din vânzarea gazelor - producția internă	2.584.126	1.866.142	717.984	38,47%
Venituri din servicii de înmagazinare	307.026	226.720	80.306	35,42%
Venituri din vânzarea gazelor - gaze import	104.116	354.046	(249.930)	-70,59%
Venituri din vânzarea de energie electrică	242.941	98.102	144.839	147,64%
Alte venituri	48.561	42.039	6.522	15,51%
TOTAL	3.286.770	2.587.049	699.721	27,05%

Analiza pe factori a cifrei de afaceri din vânzarea gazelor din producția internă în perioada analizată, comparativ cu cifra de afaceri realizată în aceeași perioadă a anului 2013 este prezentată în tabelul de mai jos:

Cifra de afaceri obținută din vânzarea gazelor din producția internă	9 luni încheiate la 30 sep. 2013	9 luni încheiate la 30 sep. 2014	Indici 2014 / 2013
Cantitate (mil mc)	3.562,8	3.835,3	107,65%
Preț (lei/mmc)	523,8	673,8	128,63%
Valoare (mii lei)	1.866.142,0	2.584.126,0	138,47%
Diferență (2014 – 2013) (mii lei)	717.984,0		
Influență cantități ($q_1 \cdot p_0 - q_0 \cdot p_0$) (mii lei)	142.765,9		
Influență preț ($q_1 \cdot p_1 - q_1 \cdot p_0$) (mii lei)	575.218,1		

Cifra de afaceri din vânzarea gazelor naturale din producția internă aferentă perioadei ianuarie-septembrie 2014, față de cea realizată în aceeași perioadă a anului 2013 a fost mai mare cu 717.984 mii lei. Influențele pe factori sunt următoarele:

Înregistrarea unei cantități mai mari a producției vândute cu 7,65 %, care a dus la înregistrarea unor venituri din vânzarea gazelor din producția internă mai mari cu 142.765 mii lei. Depășirea cantității livrate de gaze naturale a fost generată de creșterea solicitărilor beneficiarilor în scopul consumului sau comercializării pe piața de gaze;

vânzarea gazelor cu un preț mediu mai mare cu 28,63 % față de cel realizat în 2013 a avut o influență pozitivă în creșterea veniturilor din vânzarea gazelor din producția internă de 575.218,1 mii lei.

Cifra de afaceri din activitatea de înmagazinare a fost influențată semnificativ de modificările survenite asupra tarifelor de înmagazinare practicate începând cu 30 aprilie 2013, după cum poate fi observat în tabelul de mai jos:

Componenta de tarif	U.M.	Tarife (30.04.2013-14.04.2014)	Tarife (15.04.2014-prezent)
Componentă volumetrică pentru injecția gazelor naturale	lei/MWh	2,37	2,53
Componenta fixă pentru rezervarea capacității	lei/MWh/ciclu complet de înmagazinare	13,12	13,14
Componentă volumetrică pentru extracția gazelor naturale	lei/MWh	1,80	1,80

Cantitățile de gaze naturale livrate din import au scăzut în primele trei trimestre ale anului 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu 69,36%, aspect care rezultă și din tabelul cu „Structura cifrei de afaceri” prezentat mai sus, aceste venituri diminuându-se cu 70,59% față de perioada similară a anului 2013. Reducerea cantităților de gaze naturale livrate din import se datorează prevederilor Ordinului ANRE nr.24/2013 pentru aprobarea Metodologiei de alocare a cantităților de gaze naturale rezultate din activitatea de producție necesare acoperirii consumului pe piața reglementată, conform căruia producătorii de gaze naturale nu mai au obligația să livreze gaze naturale în amestec intern cu import.

Veniturile din vânzarea de energie electrică au crescut în primele trei trimestre ale anului 2014 cu 144.839 mii lei, comparativ cu 2013.

Costul mărfurilor vândute

Pentru perioada de nouă luni încheiată la data de 30 septembrie 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2013, costul mărfurilor vândute a scăzut de la 337.510 mii lei la 154.940 mii lei, respectiv cu 55,09%, în principal ca urmare a diminuării vânzărilor de gaze naturale achiziționate din import, precum și a creșterii provenite din achiziționarea unor servicii de electricitate vândute clienților Romgaz.

Venituri din activitățile de investiții

Pentru perioada de raportare, veniturile din activitatea de investiții au scăzut cu 30,75%, ca rezultat al diminuării veniturilor din dobânzi, pe fondul reducerii ratelor obținute pentru disponibilul plasat în titluri de stat și depozite la termen.

Alte câștiguri sau pierderi

În primele trei trimestre ale anului 2014 Societatea a înregistrat o pierdere de 195.600 mii lei, datorată înregistrării unei deprecieri a creanțelor în sumă de 179.144 mii lei, din care cea mai mare influență o reprezintă deprecierea creanței înregistrate față de Electrocentrale Galați în sumă de 131.991 mii lei, la care se adaugă ajustarea creanței față de Interagro, în sumă de 47.962 mii lei. La finele perioadei de raportare, ajustarea totală înregistrată față de clienții Electrocentrale Galați și Interagro este de 176.658 mii lei, respectiv 261.072 mii lei. Suma netă favorabilă a reversării deprecieri pentru restul clienților este de 809 mii lei. Prin sentința Civilă nr.603/16.06.2014 a Tribunalului Galați, s-a deschis procedura de insolvență a clientului Electrocentrale Galați.

Variația stocurilor

Diferența între valoarea costului gazelor naturale injectate în depozite și valoarea costului gazelor extrase din depozite a fost mai mare în primele nouă luni ale anului 2013, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2014.

Amortizare și depreciere

În cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014, cheltuiala cu deprecierea, amortizarea și pierderile de valoare au scăzut cu 5,52% de la 601.746 mii lei (septembrie 2013) la 568.506 mii lei (septembrie 2014), ca urmare a diminuării cheltuielii cu amortizarea mijloacelor fixe și a imobilizărilor necorporale, cu suma de 121.940 mii lei, și a creșterii deprecierei acestora cu suma de 88.700 mii lei.

Cheltuieli cu personalul

Pentru perioada de raportare, cheltuielile înregistrate cu personalul în sumă de 323.624 mii lei, (la care se adaugă și costurile capitalizate în sumă de 79.947 mii lei) au crescut față de aceeași perioadă a anului precedent cu 4,04%, ca rezultat al majorării numărului de salariați în urma preluării CTE Iernut la data de 1 februarie 2013.

Cheltuieli de explorare

Pentru perioada de raportare încheiată la data de 30 septembrie 2014 cheltuielile de explorare au înregistrat o diminuare de 15,41% comparativ cu perioada încheiată la 30 septembrie 2013, ca urmare a diminuării valorii proiectelor de explorare, abandonate conform aprobărilor.

Alte cheltuieli

Situația comparativă a altor cheltuieli, defalcate pe elemente de cheltuieli, este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicator	9 luni încheiate la 30 sep.2014 (mii lei)	9 luni încheiate la 30 sep.2013 (mii lei)	Evoluție (2014/2013)	
			(mii lei)	(%)
1	2	3	4=2-3	5=4/3x100
Cheltuieli cu electricitatea	14.813	74.898	(60.085)	-80,22%
Cheltuielile cu redevența pentru producția de gaze	204.801	159.264	45.537	28,59%
Cheltuielile cu redevența pentru înmagazinare	9.211	6.802	2.409	35,42%
Cheltuieli cu impozitul pe venitul suplimentar	235.255	56.134	179.121	319,10%
Cheltuieli cu taxa pe construcții speciale	67.141	-	67.141	100,00%
Cheltuieli cu impozite și taxe provenite de la asocierile în participatiune	24.934	6.461	18.473	285,92%
Cheltuieli cu impozite și taxe	39.088	40.510	(1.422)	-3,51%
Cheltuieli nete cu provizioanele	(20.931)	8.171	(29.102)	-356,16%
Alte cheltuieli operaționale	177.059	45.467	131.592	289,42%
Total	751.371	397.707	353.664	88,93%

„Alte cheltuieli” au înregistrat o creștere de 88,93% la 30 septembrie 2014, de la 397.707 mii lei, la 751.371 mii lei. Această creștere este datorată în principal cheltuielilor cu alte taxe și impozite, și anume:

- creșterii costurilor cu redevența pentru gaze naturale ca urmare a creșterii prețului de vânzare a gazelor naturale;
- înregistrării taxei pentru construcții speciale în suma de 67.141 mii lei. Această taxă a fost introdusă în 2014 prin Ordonanța de Guvern nr. 102/2013 pentru modificarea și completarea Legii 571/2003 privind Codul Fiscal și reglementarea unor măsuri financiar-fiscale;

- introducerea începând cu data de 1 februarie 2013 a impozitului suplimentar asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale, care a determinat o creștere a cheltuielilor de 179.121 mii lei.

„Cheltuielile nete cu provizioanele” de (20.931) mii lei înregistrate în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2014 reflectă mișcarea netă a provizioanelor în cursul anului. În cursul anului 2014, provizionul pentru certificatele de emisii de gaze cu efect de seră înregistrat la 31 decembrie 2013 în valoare de 10.158 mii lei a fost reluat la venituri, deoarece Societatea a achiziționat certificatele necesare. De asemenea, cheltuielile nete cu provizioanele includ efectul modificărilor provizionului de dezafectare de (10.964) mii lei. Modificarea netă a celorlalte provizioane a fost de 191 mii lei. În perioada similară a anului 2013, Societatea a înregistrat o cheltuială netă cu provizioanele de 8.171 mii lei, din care 5.438 mii lei se referea la certificatele de emisii de gaze cu efect de seră. La 30 septembrie 2014, Societatea nu trebuie să achiziționeze certificate suplimentare.

Cheltuielile interne cu electricitatea au scăzut în primele nouă luni ale anului 2014 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent datorită acoperirii celei mai mari părți din necesarul de consum propriu de electricitate de la SPEE Iernut.

Alte venituri

Pentru cele nouă luni încheiate la data de 30 septembrie 2014, valoarea altor venituri a crescut cu 57.165 mii lei, creștere ce s-a datorat în principal penalităților pretinse clienților care nu au plătit în termen contravaloarea gazelor naturale achiziționate de la Romgaz.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

La 30 septembrie 2014, Societatea a avut o cheltuială cu impozitul pe profit curent în sumă de 301.794 mii lei, comparativ cu cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 216.467 mii lei aferentă celor nouă luni încheiate la 30 septembrie 2013. Diferențele până la concursul sumelor privind impozitul pe profit sunt reprezentate de venitul aferent impozitului amânat, de 8.545 mii lei în perioada de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2014 (perioada de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2013: 55.873 mii lei). Creșterea impozitului pe profit curent se datorează în principal creșterii rezultatului brut în primele nouă luni ale anului 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Profitul anului

În primele trei trimestre ale anului 2014, profitul net al Societății a crescut cu 317.103 mii lei (39,79%), de la 796.890 mii lei, la 1.113.993 mii lei, datorită creșterii veniturilor într-un procent mai mare decât creșterea cheltuielilor.

Rezumatul situației poziției financiare individuale la 30 septembrie 2014

INDICATOR	30 septembrie 2014 (mii lei)	31 decembrie 2013 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(2-3)/3x100
ACTIVE			
<i>Active imobilizate</i>			
Imobilizări corporale	5.921.138	5.767.267	2,67%
Alte imobilizări necorporale	348.092	383.956	-9,34%
Investiții în asociați	738	947	-22,07%
Alte active financiare	76.889	76.900	-0,01%
Alte active imobilizate	17.445	17.093	2,06%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	6.364.302	6.246.163	1,89%

INDICATOR	30 septembrie 2014 (mii lei)	31 decembrie 2013 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(2-3)/3x100
<i>Active circulante</i>			
Stocuri	406.781	463.946	-12,32%
Creanțe comerciale și alte creanțe	447.496	1.086.628	-58,82%
Alte active financiare	1.176.356	970.664	21,19%
Alte active	162.883	146.179	11,43%
Numerar și echivalent de numerar	1.703.842	1.563.590	8,97%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	3.897.358	4.231.007	-7,89%
TOTAL ACTIVE	10.261.660	10.477.170	-2,06%
CAPITALURI ȘI DATORII			
<i>Capital și rezerve</i>			
Capital emis	385.422	1.892.681	-79,64%
Rezerve	2.111.679	1.949.600	8,31%
Rezultat reportat	6.919.029	5.450.493	26,94%
TOTAL CAPITALURI	9.416.130	9.292.774	1,33%
<i>Datorii pe termen lung</i>			
Provizioane pensii	79.241	79.241	0%
Datorii privind impozitul amânat	137.895	146.440	-5,84%
Provizioane	197.301	196.950	0,18%
Total datorii termen lung	414.437	422.631	-1,94%
<i>Datorii pe termen scurt</i>			
Datorii comerciale și alte datorii	119.341	202.796	-41,15%
Datorii cu impozitul pe profit curent	69.462	200.982	-65,44%
Provizioane	34.786	47.316	-26,48%
Alte datorii	207.504	310.671	-33,21%
Total datorii pe termen scurt	431.093	761.765	-43,41%
TOTAL DATORII	845.530	1.184.396	-28,61%
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	10.261.660	10.477.170	-2,06%

Active imobilizate

Totalul activelor imobilizate a înregistrat o creștere de 1,89%, adică 118.139 mii lei, Creșterea s-a datorat achiziției de imobilizări corporale, în special imobilizări folosite în activitatea de explorare, evaluare și producție de gaze naturale.

Alte imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale au scăzut în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2014 cu 35.864 mii lei, comparativ cu 31 decembrie 2013, datorită creșterii valorii ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor necorporale în curs.

Active circulante

Activele circulante au scăzut cu 7,89% datorită scăderii valorii creanțelor comerciale.

Stocuri

Diminuarea stocurilor cu 12,32% (57.165 mii lei) la sfârșitul perioadei de raportare, se datorează scăderii stocului de gaze naturale, pe fondul unor livrări mai ridicate de gaze interne curente, atât către clienții Romgaz cât și către SPEE Iernut, și datorită reducerii achiziției de gaze din import.

Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale și alte creanțe au scăzut cu 639.132 mii lei, comparativ cu 31 decembrie 2013, datorită creșterii ajustărilor pentru deprecierea creanțelor și reducerii soldurilor clienților în urma unui consum mai redus de gaze naturale în lunile de vară comparativ cu lunile de iarnă.

Numerar și echivalent de numerar. Alte active financiare pe termen scurt

Numerarul, echivalentul de numerar și alte active financiare pe termen scurt au înregistrat o creștere în perioada de raportare de la 2.534.254 mii lei (31 decembrie 2013) la 2.880.198 mii lei la finele lunii septembrie 2014. Acest lucru se datorează creșterii valorii producției de gaze naturale livrate și încasate.

Capitaluri

Capital emis

În urma hotărârii AGA din 28 aprilie 2014 și prevederilor OMFP 1690/2012 și OMFP 213/2013 pentru modificarea OMFP 1286/2012, ajustarea de hiperinflație a fost transferată în rezultatul reportat.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat a crescut în principal cu valoarea profitului net realizat în primele nouă luni ale anului 2014 și cu transferul contului „Ajustări ale capitalului social” în contul de „Rezultatul reportat”. În cursul anului 2014 s-a hotărât distribuirea de dividende în valoare de 990.637 mii lei.

Datorii pe termen lung

Scăderea datoriilor pe termen lung cu 1,94% se datorează scăderii datoriilor privind impozitul amânat.

Datorii pe termen scurt

Datoriile pe termen scurt au scăzut cu 43,41% lei datorită scăderii datoriei cu impozitul pe profit curent și diminuării valorii obligației de plată a TVA.

Datorii comerciale și alte datorii

Scăderea cu 41,15% se datorează în principal faptului că beneficiarii gazelor livrate de către Societate au efectuat plăți în avans mai reduse, comparativ cu luna decembrie 2013.

Datorii cu impozitul pe profit curent

Datoriile cu impozitul pe profitul curent au scăzut cu 131.520 mii lei, datorită scăderii bazei de impozitare.

Provizioane

Provizioanele pe termen scurt au scăzut în principal datorită existenței în soldul de la sfârșitul anului 2013 a unui provizion pentru certificate de emisii de gaze cu efect de seră, certificate care în decursul anului 2014 au fost plătite și folosite de Societate, iar provizionul a fost reversat.

Alte datorii

Scăderea cu 33,21% se datorează diminuării obligației de plată a TVA, ca efect al scăderii veniturilor aferente gazelor naturale livrate în luna septembrie 2014, comparativ cu luna decembrie 2013.

Situația individuală interimară a fluxurilor de trezorerie la 30 septembrie 2014 (mii lei)

	9 luni încheiate la 30 sep. 2014	9 luni încheiate la 30 sep. 2013
Fluxuri de numerar din activități operaționale		
Profitul net aferent exercițiului financiar	1.113.993	796.890
<i>Ajustări pentru:</i>		
Cheltuieli cu impozitul pe profit	293.249	160.594
Cheltuieli cu dobânzile	24	25
Reducerea periodică a provizioanelor legate de costul cu dezafectările	11.565	15.264
Venituri cu dobânzile	(58.029)	(83.796)
(Câștiguri)/Pierderi din vânzarea activelor imobilizate	14.803	2.627
Variația provizioanelor legate de costul cu dezafectările recunoscute în contul de profit sau pierderi, altele decât cele legate de reducerea periodică	(10.964)	(3.924)
Variația altor provizioane	(12.983)	12.095
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea activelor de exploatare	137.485	37.404
Valoarea proiectelor de explorare scoase din evidență	21.140	24.991
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea imobilelor, instalațiilor (sau utilajelor) și echipamentelor	56.192	67.573
Cheltuieli cu amortizarea	374.829	496.769
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea investițiilor financiare și altor active financiare	220	7.039
Pierderi din creanțele comerciale din alte active	179.159	60.422
Creanțe reactivate	-	(28.941)
	2.120.683	1.565.032
Variația capitalului circulant		
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	57.104	(52.735)
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	425.624	150.483
(Creștere)/Descreștere datorii comerciale și alte datorii	(171.879)	(134.713)
Numerar generat din activități operaționale	2.431.532	1.528.067
Dobânzi plătite	(24)	-
Impozit pe profit plătit	(433.314)	(215.090)
Numerar net generat din activități operaționale	1.998.194	1.312.977
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Achiziționarea de investiții în entități asociate	-	(393)
(Creștere)/Descreștere alte active financiare	(207.133)	411.941
Dobânzi încasate	59.470	126.251
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	-	(1.590)
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(254.271)	(374.505)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(469.458)	(264.228)
Numerar net din activități de investiții	(871.392)	(102.524)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Dividendele plătite	(986.550)	(1.060.115)
Numerar net din activități de finanțare	(986.550)	(1.060.115)

Indicator	9 luni încheiate la 30 sep. 2014	9 luni încheiate la 30 sep. 2013
Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar	140.252	150.338
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	1.563.590	1.739.330
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.703.842	1.889.668

Situația fluxurilor de trezorerie prezentată mai sus raportează fluxurile de trezorerie din cursul perioadei ianuarie-septembrie 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2013, clasificate pe activități de exploatare, de investiții și de finanțare. Situația 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 plăți 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 înainte de impozitare cu fluxul de trezorerie generat din activitatea de exploatare (înaintea modificărilor în activele circulante nete) a determinat o ajustare netă pozitivă de 713.441 mii lei pentru ianuarie-septembrie 2014, comparativ cu 607.548 mii lei pentru ianuarie-septembrie 2013.

Cele mai importante mișcări în fluxurile de trezorerie reprezintă încasările valorii gazelor naturale livrate către clienții Societății, plățile pentru achiziția de active imobilizate (254.271 mii lei) și active de explorare în sumă de 469.458 mii lei, conform planurilor de investiții aprobate la nivelul Societății. Dividendele plătite acționarilor în cursul celor nouă luni ale anului 2014 sunt în sumă de 986.550 mii lei, comparativ cu suma de 1.060.115 mii lei plătită în aceeași perioadă a anului precedent.

INDICATORI

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat sep 2014	Rezultat sep 2013
1	Lichiditate curentă	Active circulante / Datorii curente	9,04	9,26
2	Gradul de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	0,00	0,00
3	Viteza de rotație (zile)	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 270	63,01	81,26
4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,52	0,42

În perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2014, lichiditatea curentă a scăzut comparativ cu perioada similară a anului precedent ca urmare a creșterii mai accentuate a datoriilor curente față de activele circulante.

În perioada ianuarie-septembrie 2014, SNGN Romgaz SA și-a respectat toate obligațiile financiare. De asemenea, nu există factori de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea Societății.

Anexăm Situațiile financiare interimare individuale pentru perioada încheiată la data de 30 septembrie 2014, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), și situația veniturilor și cheltuielilor la data de 30 septembrie 2014.

**PREȘEDINTE C.A.,
Aurora Negruț**

**DIRECTOR GENERAL,
Virgil-Marius Metea**

**DIRECTOR ECONOMIC,
Lucia Ionașcu**

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONFORM ORDIN 79/2014

COD 20		IANUARIE- SEPTEMBRIE 2014		Perioada de raportare	
Denumirea indicatorilor			Nr rd.	AN PRECEDENT	AN CURENT
				2013	2014
A			B	1	2
	1	Cifra de afaceri neta (rd.02+03-04+05)	01	2.587.049.559	3.286.768.465
		Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	2.226.133.616	3.155.139.646
		Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03	360.915.943	131.628.819
	2	Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)	06	140.625.157	30.202.356
		Sold C			
	3	Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare (rd 09+10)	08	140.082.076	209.857.008
	4	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+722)	09	140.082.076	209.857.008
	11	Alte venituri din exploatare (ct. 758+7419)	16	40.478.318	97.564.000
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01 + 06 - 07 + 08 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15 + 16)			17	2.908.235.110	3.624.391.829
	12	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601+602-7412)	18	117.279.589	123.744.792
		Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+608)	19	29.489.041	33.839.855
		b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct.605- 7413)	20	74.897.785	15.298.828
		c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	21	338.013.278	154.939.116
		Reduceri comerciale primite (ct.609)	22	503.738	-
	13	Cheltuieli cu personalul (rd.24+25), din care:	23	388.169.349	390.955.020
		a) Salarii si indemnizatii *1) (ct.641+642+643+644- 7414)	24	298.291.059	296.345.730
		b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645-7415)	25	89.878.290	94.609.290

14	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale, corporale, investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost (rd.27-28)	26	601.745.987	601.775.641
	a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6816+6817)	27	601.745.987	607.906.119
	a.2) Venituri (ct.7813+7816)	28	-	6.130.478
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.30-31)	29	31.480.551	179.158.367
	b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	30	713.430.573	179.181.774
	b.2) Venituri (ct.754+7814)	31	681.950.022	23.407
15	Alte cheltuieli de exploatare (rd.33 la 41)	32	423.312.297	783.171.304
	15.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	33	92.275.325	78.944.809
	15.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	34	269.170.626	581.202.830
	15.3 Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct.652)	35	186.334	22.330.032
	15.9 Alte cheltuieli (ct 6581+6582+6583+6585+6588)	41	61.680.012	100.693.633
	Ajustari privind provizioanele (rd.43 - 44)	42	8.171.421	-20.929.830
	Cheltuieli (ct.6812)	43	13.838.632	1.965.419
	Venituri (ct.7812)	44	5.667.211	22.895.249
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL (rd.18 la 21 - 22 + 23 + 26 + 29 + 32 + 42)		45	2.012.055.560	2.261.953.093
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
	- Profit (rd.17 - 45)	46	896.179.550	1.362.438.736
20	Venituri din diferente de curs valutar (ct 765)	52	5.919.686	790.584
21	Venituri din dobanzi (ct.766 *)	53	83.796.010	58.029.202
22	Alte venituri financiare (ct.7615+764+767+768)	55	156.792	122.361
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd.48+49+50+51+52+53+55)		56	89.872.488	58.942.147
23	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd.58 -59)	57	7.038.012	220.212
	Cheltuieli (ct.686)	58	7.038.012	220.212
26	Cheltuieli privind dobanzile (ct.666*-7418)	62	24.522	23.846
27	Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	64	21.506.613	13.894.991
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57+60+61+62+64)		65	28.569.147	14.139.049
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)				
	- Profit (rd. 56-65)	66	61.303.341	44.803.098
VENITURI TOTALE (rd. 17+56)		68	2.998.107.598	3.683.333.976
CHELTUIELI TOTALE (rd. 45+65)		69	2.040.624.707	2.276.092.142

28	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)				
		- Profit (rd.68-69)	70	957.482.891	1.407.241.834
29	Impozitul pe profit curent (ct. 691)		72	216.466.477	301.793.856
31	Venituri din impozitul pe profit amanat (ct 792)		74	55.872.180	8.545.171
33	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
		- Profit (rd. 70-72-73+74-75)	76	796.888.594	1.113.993.149

Virgil Metea

Director General

Lucia Ionaşcu

Director Economic

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

*1) La acest rand se cuprind si drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislatiei muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 "Cheltuieli cu colaboratorii", analitic "Colaboratori persoane fizice".

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Formula de calcul	REALIZAT	REALIZAT
		30.09.2013	30.09.2014
I INDICATORI DE LICHIDITATE			
I.1	Indicatorul lichiditatii curente $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	9.26	9.04
I.2	Indicatorul lichiditatii imediate $\frac{\text{Active curente-Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	7.86	8.10
II INDICATORI DE SOLVABILITATE			
II.1	Solvabilitate patrimoniala $\frac{\text{Capital propriu}}{\text{Total pasiv}}$	91.34%	91.76%
II.2	Rata autonomiei financiare $\frac{\text{Capital propriu}}{\text{capital permanent}}$	95.19%	95.78%
II.3	Indicatorul gradului de indatorare $\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}}$	0.00%	0.00%
III INDICATORI DE ACTIVITATE (DE GESTIUNE)			
III.1	Viteza de rotatie a debitelor - clienti (nr.zile) $\frac{\text{Sold mediu clienti} \times 270}{\text{Cifra de afaceri}}$	81	63
III.2	Viteza de rotatie a creditorilor - furnizor (nr.zile) $\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 270}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}}$	91	196
IV. INDICATORI DE RENTABILITATE			
IV.1	Rentabilitatea capitalului angajat $\frac{\text{Profit brut fara chelt.cu dobanzi}}{\text{Capital angajat}}$	10.54%	14.95%
IV.2	Marja bruta din vanzari $\frac{\text{Profit brut din vanzari} \times 100}{\text{Cifra de afaceri}}$	34.64%	41.45%
IV.3	Rata rentabilitatii economice $\frac{\text{Profit brut}}{\text{Capital permanent}}$	10.03%	14.31%
IV.4	Rata rentabilitatii financiare (ROE) $\frac{\text{Profit net}}{\text{Capital propriu}}$	8.77%	11.83%
IV.5	Rata rentabilitatii resurselor consumate $\frac{\text{Profit net}}{\text{Cheltuieli totale}}$	41.92%	53.91%
IV.6	Rata rentabilitatii comerciale (profitului) $\frac{\text{Profit brut}}{\text{Cifra de afaceri}}$	37.01%	42.82%
IV.7	Rata rentabilitatii activelor (ROA) $\frac{\text{Profit net}}{\text{Total activ}}$	8.01%	10.86%
V RATE DE PIATA			
V.1	Valoarea contabila a actiunii $\frac{\text{Capital propriu}}{\text{Nr.actiuni}}$	X	24.43
V.2	Rata pret/valoare contabila $\frac{\text{Cursul actiunii}}{\text{Valoarea contabila a actiunii}}$	X	1.47
V.3	Castigul pe actiune EPS $\frac{\text{Profit net}}{\text{Nr.actiuni comune emise}}$	X	2.89
V.4	Coeficientul de capitalizare bursiera PER $\frac{\text{Cursul actiunii}}{\text{Castigul pe actiune}}$	X	12.46
V.5	Randamentul actiunii $\frac{\text{Dividendul actiunii}}{\text{Cursul actiunii} \times 100}$	X	7.14
V.6	Rata de distribuire a dividendelor $\frac{\text{Dividendul actiunii}}{\text{Castigul pe actiune} \times 100}$	X	88.92

DIRECTOR GENERAL,
VIRGIL MARIUS METEADIRECTOR ECONOMIC,
LUCIA IONASCU