

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

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

Data raportului: 11 august 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 unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 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 SEMESTRIAL

(emis pe baza situațiilor financiare întocmite conform IFRS)

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ

A SNGN ROMGAZ SA LA 30 Iunie 2014

(perioada 01.01.2014 – 30.06.2014)

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.

O sinteză a principalilor indicatori se regăsește mai jos:

EBITDA a crescut în primul semestru al anului 2014 cu 26,8% față de aceeași perioadă a anului 2013 (S1 2014: 1.414.413 mii lei; S1 2013: 1.115.656 mii lei);

EPS (profit net/acțiune) este de 2,26 lei/acțiune;

E&P (explorare, producție): producția înregistrată în semestrul I al anului 2014 a confirmat procesul de stabilizare a producției, aceasta înregistrând o valoare de 2.865,6 milioane mc (100,11% comparativ cu producția semestrului I 2013);

Cheltuielile privind investițiile s-au situat la nivelul de 532,3 milioane lei înregistrând o creștere de 50,8% față de nivelul realizat în semestrul I al anului 2013 (353 milioane lei);

Veniturile din activitatea de înmagazinare au crescut cu 68 milioane lei, adică cu 45,49% față de aceeași perioadă a anului 2013 ca urmare a aplicării noilor tarife de înmagazinare începând cu 1 aprilie 2013, conform Ordinului ANRE nr.26/2013;

Veniturile obținute în sectorul energiei electrice au fost de 163,88 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 iunie 2014 este următoarea:

Acționari	Număr acțiuni	Pondere (%)
1	2	3
Statul Român prin Ministerul Economiei (Departamentul pentru Energie)	269.823.080	70
SC "Fondul Proprietatea" SA	38.542.960	10
Persoane juridice	69.069.092	18
Persoane fizice	7.987.268	2
Total	385.422.400	100

În perioada 18-23 iunie 2014, SC "Fondul Proprietatea" SA a vândut un număr total de 19.243.000 acțiuni atât pe Bursa de Valori București cât și pe Bursa de Valori Londra. 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 Dorog.

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–iunie 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

** milioane mc**

Denumire	Realizări ianuarie- Iunie 2013	Realizări ianuarie- Iunie 2014	Diferențe	Indici
1	2	3	4=3-2	5=3/2x100
Gaz metan intern extras, din care:	2.862,5	2.865,6	3,1	100,11%
- gaze proprii	2.773,0	2.772,6	- 0,4	99,99%
- Schlumberger (100%)	89,6	93,0	3,4	103,79%
Gaz metan intern livrat (fără asocieri în participațiune) *)	2.615,3	2.918,4	303,1	111,59%
Gaz metan intern livrat (inclusiv Schlumberger 50%) *)	2.660,1	2.964,9	304,8	111,46%
Gaz metan livrat (inclusiv asocieri în participațiune) *)	2.707,3	3.008,2	300,9	111,11%
Gaze extrase din depozite	1.291,1	1.169,4	- 121,7	90,57%
Gaze înmagazinate în depozite	865,7	609,6	- 256,1	70,42%
Gaze din import livrate	214,7	69,9	- 144,8	32,56%
Gaze marfă	4,8	9,1	4,3	189,58%
Gaze livrate la SPEE Iernut	16,7	188,2	171,5	1.126,95%

*) - 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 0,1% iar producția livrată (incluzând asocierile în

participațiune) a fost mai mare cu 11,11%, datorită injectării unei cantități mai mici de gaze în depozitele de înmagazinare.

Cantitatea livrată la SPEE Iernut a fost mai mare în anul curent, deoarece în anul 2013 la data de 1 februarie s-a preluat centrala, iar în primele luni nu a livrat energie electrică.

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). Standardele IFRS adoptate de UE diferă în anumite privințe de standardele 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 au fost revizuite 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 iunie 2014, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2013 sunt prezentați în cele ce urmează:

Rezumatul situației rezultatului global interimar la 30 iunie 2014

Descriere	30 iunie 2014 (mii lei)	30 iunie 2013 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	$4 = \frac{2-3}{3} \times 100$
Cifra de afaceri	2.526.344	1.901.139	32,89%
Costul mărfurilor vândute	(132.596)	(302.048)	-56,10%
Venituri din investiții	41.458	59.003	-29,74%
Alte câștiguri sau pierderi	(183.194)	32.418	-665,10%
Variația stocurilor	(98.991)	33.055	-399,47%
Materii prime și consumabile	(30.024)	(56.976)	-47,30%
Amortizare și deprecieri	(366.340)	(449.043)	-18,42%
Cheltuieli cu personalul	(212.504)	(244.607)	-13,12%
Cheltuieli financiare	(7.964)	(15.230)	-47,71%
Cheltuieli de explorare	(21.140)	(17.453)	21,13%
Alte cheltuieli	(516.279)	(240.927)	114,29%
Alte venituri	90.761	26.285	245,30%
Profit înainte de impozitare	1.089.531	725.616	50,15%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(218.573)	(103.231)	111,73%
Profitul net	870.958	622.385	39,94%

Cifra de afaceri

În primul semestru al anului 2014 Societatea a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 2,53 miliarde lei, comparativ cu 1,9 miliarde lei realizată în primul semestru al anului 2013, rezultând o creștere a cifrei de afaceri de 33%.

Creșterea cifrei de afaceri a fost cel mai puternic influențată, în sumă absolută, de creșterea *veniturilor din vânzarea gazelor din producția internă*, aspect care poate fi observat în situația detaliată a cifrei de afaceri, prezentată mai jos:

Situația detaliată a cifrei de afaceri

mii lei

Descriere	Semestrul I 2014	Semestrul I 2013	Variație absolută	Variație relativă
1	2	3	4=2-3	5=4/3x100
Venituri din vânzarea gazelor - producția internă	2.015.536	1.377.459	638.077	46,32%
Venituri din servicii de îmagazinare	217.240	149.313	67.927	45,49%
Venituri din vânzarea gazelor - gaze import	99.881	320.573	(220.692)	-68,84%
Venituri din vânzarea de energie electrică	163.879	28.423	135.456	476,57%
Alte venituri	29.808	25.371	4.437	17,49%
TOTAL	2.526.344	1.901.139	625.205	32,89%

Analiza pe factori a cifrei de afaceri *din vânzarea gazelor din producția internă* în perioada ianuarie-iunie 2014 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	Semestrul I 2014	Semestrul I 2013	Indici 2014 / 2013
- Cantitate (mil mc)	3.008,2	2.707,3	111,11%
- Preț (lei/mmc)	670,01	508,79	131,69%
- Valoare (mii lei)	2.015.536	1.377.459	146,32%
Diferența 2014 - 2013	638.077		
Influența cantității (q1*p0-q0*p0)	153.096		
Influența preț (q1*p1-q1*p0)	484.981		

Cifra de afaceri din vânzarea gazelor din producția internă aferentă perioadei ianuarie-iunie 2014, față de cea realizată în aceeași perioadă a anului 2013 a fost mai mare cu 638.077 mii lei. Influențele pe factori sunt următoarele:

-înregistrarea unei cantități mai mari a producției vândute cu 11,11% care a dus la înregistrarea unor venituri din vânzarea gazelor din producția internă mai mari decât cele realizate în 2013 cu 153.096 mii lei. Depășirea cantității livrate de gaze a fost generată de creșterea solicitărilor beneficiarilor în scopul consumului și injectiei în depozite.

-vânzarea gazelor cu un preț mediu mai mare cu 31,69% față de cel realizat în 2013 a avut o influență pozitivă în creșterea veniturilor din vânzarea gazelor din producția internă cu 484.981 mii lei.

Cifra de afaceri din activitatea de înmagazinare a fost influențată semnificativ de modificările survenite asupra tarifelor de înmagazinare practicate începând cu 1 aprilie 2013, după cum poate fi observat în tabelul de mai jos:

Componenta de tarif	U.M.	Tarife (01.01-31.06.2013)	Tarife (01.04.2013- prezent)
Componentă volumetrică pentru injectia gazelor naturale	lei/MWh	2,76	2,37
Componenta fixă pentru rezervarea capacității	lei/MWh/ciclu complet de înmagazinare	5,65	13,12
Componentă volumetrică pentru extracția gazelor naturale	lei/MWh	2,76	1,80

Cantitățile de gaze livrate din import au scăzut în primul semestru al anului 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, înregistrând o scădere valorică de 68,84%, aspect care rezultă și din tabelul cu „Situția detaliată a cifrei de afaceri” prezentat mai sus. Reducerea cantităților de gaze livrate din import se datorează atât scăderii cererii de consum pe piața de gaze naturale, cât și 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 în amestec intern cu import.

Veniturile din vânzarea de energie electrică au crescut în primul semestru al anului 2014 cu 135 de milioane lei, comparativ cu 2013. Această creștere se datorează preluării CTE Iernut, care s-a efectuat începând cu 1 februarie 2013, iar procesul de integrare a CTE Iernut în cadrul Societății, a necesitat lucrări complexe și obținerea de diferite autorizații de funcționare, astfel încât activitatea CTE Iernut a început la sfârșitul trimestrului I 2013, astfel încât veniturile înregistrate până la sfârșitul semestrului I 2013 au fost semnificativ mai mici comparativ cu aceeași perioadă în 2014.

Costul mărfurilor vândute

Pentru perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2014, costul mărfurilor vândute a scăzut cu 56,10%, de la 302 milioane lei în semestrul I al anului 2013 la 133 milioane lei în 2014, în principal ca urmare a diminuării vânzărilor de gaze naturale achiziționate din import, influențată de o creștere provenită 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% (-17,5 milioane lei), 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 primul semestru al anului 2014 Societatea a înregistrat o pierdere de 183,2 milioane lei datorată în cea mai mare parte constituirii de provizioane pentru deprecierea creanțelor în sumă netă de 176 milioane de lei. Cea mai importantă influență în cheltuielile cu provizioanele pentru deprecierea creanțelor este reprezentată de cheltuiala înregistrată pentru deprecierea creanțelor înregistrate în legătură cu clientul Electrocentrale Galați ca rezultat al deschiderii procedurii de insolvență prin sentința Civilă nr.603/16.06.2014 a Tribunalului Galați. În urma acestui eveniment Societatea a înregistrat provizion pentru deprecierea integrală a creanțelor înregistrate în legătură cu clientul Electrocentrale Galați în sumă de 173,2 milioane lei la 30 iunie 2014 (sold provizion la 31 decembrie 2013: 44,7 milioane lei). Câștigul realizat în primul semestru al anului 2013 s-a datorat în mare parte câștigului generat de reactivarea creanțelor de 28,9 milioane lei aferente Termoelectrica, cât și reversării provizionului aferent creanțelor restante ale Electrocentrale București, în sumă de 653 milioane lei, în condițiile preluării de către Romgaz a CTE Iernut în schimbul stingerii acestei datorii, reversare care împreună cu pierderea din creanțe de 612,5 milioane lei, a generat un câștig de 40,5 milioane lei (și anume, valoare de lichidare stabilită de evaluator pentru CTE Iernut).

Variația stocurilor

Diferența între cantitățile de gaze extrase din depozite și cele injectate în primul semestru al anului 2014 a fost mai mare decât cea din semestrul I al anului anterior.

Amortizare și depreciere

În cele șase luni încheiate la 30 iunie 2014, cheltuielile cu deprecierea, amortizarea și pierderile de valoare au scăzut cu 18,42% de la 449 (iunie 2013) la 366 milioane lei (la iunie 2014), ca urmare a diminuării cheltuielii cu amortizarea mijloacelor fixe.

Cheltuieli cu personalul

Pentru perioada de raportare, cheltuielile înregistrate cu beneficiile angajaților, ignorând efectul alocării salariișilor pentru construcția de imobilizări în regie proprie, au fost în sumă de 265 milioane lei, comparativ cu 256 milioane lei în primul semestru al anului 2013, în creștere cu 3,5% 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 iunie 2014 cheltuielile de explorare au înregistrat o creștere de 21,13% (3,7 milioane lei), comparativ cu perioadă încheiată la 30 iunie 2013, ca urmare a unui număr mai mare de proiecte de explorare abandonate, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2013.

Alte cheltuieli

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

mii lei

Indicator	30.06.2014	30.06.2013	Evoluție (2014/2013)	
			(mii lei)	(%)
1	2	3	4=2-3	5=4/3x100
Cheltuieli cu electricitatea	8.635	58.605	(49.970)	-85,27%
Cheltuielile cu redevența pentru producția de gaze	140.780	105.938	34.842	32,89%
Cheltuielile cu redevența pentru înmagazinare	6.517	4.479	2.038	45,49%
Cheltuieli cu impozitul pe venitul suplimentar	188.014	29.410	158.604	539,28%
Cheltuieli cu taxa pe construcții speciale	45.286	-	45.286	100,00%
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	34.819	30.392	4.427	14,57%
Cheltuieli cu provizioanele	(22.580)	7.010	(29.590)	-422,11%
Alte cheltuieli operaționale	114.808	5.093	109.715	2.154,23%
Total	516.279	240.927	275.352	114,29%

„Alte cheltuieli” au înregistrat o creștere de 114,29% la 30 iunie 2014, de la 240,9 milioane lei la 30 iunie 2013, la 516,3 milioane 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 45,3 milioane lei;
- introducerii 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 158,6 milioane.

Alte cheltuieli operaționale au crescut în principal datorită înregistrării costurilor de transport gaze consumate de SPEE Iernut, cât și datorită creșterii cheltuielilor cu protecția mediului înconjurător.

Cheltuielile cu electricitatea au scăzut în primul semestru al anului 2014 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, datorită acoperirii celei mai mari părți din necesarul de consum propriu de electricitate de la SPEE Iernut.

Alte venituri

Pentru cele șase luni încheiate la data de 30 iunie 2014, valoarea altor venituri a crescut cu 64 milioane de lei, creștere ce s-a datorat în principal penalităților aplicate.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

La 30 iunie 2014, Societatea a avut o cheltuială cu impozitul pe profit curent în cuantum de 233,6 milioane lei, comparativ cu cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 147,8 milioane lei aferentă celor șase luni încheiate la 30 iunie 2013, diferențele până la concursul sumelor privind impozitul pe profit fiind reprezentate de venitul aferent impozitului amânat. Creșterea impozitului pe profit curent se datorează în principal creșterii rezultatului înainte de impozitare în primul semestru din 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Profitul anului

În primul semestru al anului 2014, profitul net al Societății a crescut cu 248,6 milioane lei (39,94%), de la 622,39 milioane lei, la 870,96 milioane lei înregistrați în semestrul I 2014, datorită efectului cumulat al celor prezentate mai sus.

Rezumatul situației poziției financiare individuale la 30 iunie 2014

INDICATOR	30 iunie 2014 (mii lei)	31 decembrie 2013 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(2-3)/3x100
ACTIVE			
<i>Active imobilizate</i>			
Imobilizări corporale	5.911.823	5.767.267	2,51%
Alte imobilizări necorporale	371.276	383.956	-3,30%
Investiții în asociați	789	947	-16,68%
Alte active financiare	76.900	76.900	0,00%
Alte active imobilizate	17.102	17.093	0,05%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	6.377.890	6.246.163	2,11%
<i>Active circulante</i>			
Stocuri	280.766	463.946	-39,48%
Creanțe comerciale și alte creanțe	571.983	1.086.628	-47,36%
Alte active financiare	722.373	970.664	-25,58%
Alte active	177.569	146.179	21,47%
Numerar și echivalent de numerar	2.980.036	1.563.590	90,59%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	4.732.727	4.231.007	11,86%
TOTAL ACTIVE	11.110.617	10.477.170	6,05%
1	2	3	4=(2-3)/3x100
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	6.675.994	5.450.493	22,48%
TOTAL CAPITALURI	9.173.095	9.292.774	-1,29%
<i>Datorii pe termen lung</i>			
Provizioane pensii	79.241	79.241	0,00%

Datorii privind impozitul amânat	131.344	146.440	-10,31%
Provizioane	205.468	196.950	4,32%
Total datorii termen lung	416.053	422.631	-1,56%
<i>Datorii pe termen scurt</i>			
Datorii comerciale și alte datorii	118.561	202.796	-41,54%
Datorii cu impozitul pe profit curent	109.405	200.982	-45,56%
Provizioane	32.795	47.316	-30,69%
Alte datorii	1.260.708	310.671	305,80%
Total datorii pe termen scurt	1.521.469	761.765	99,73%
TOTAL DATORII	1.937.522	1.184.396	63,59%
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	11.110.617	10.477.170	6,05%

Active immobilizate

Totalul activelor immobilizate a înregistrat o creștere de 2,11%, adică 132 milioane lei, de la 6.246 milioane lei la 31 decembrie 2013, la 6.378 milioane lei la sfârșitul semestrului I 2014. Creșterea s-a datorat achiziției de immobilizări corporale, în special immobilizări folosite în activitatea de explorare, evaluare și producție de gaze naturale.

Alte immobilizări necorporale

Alte immobilizări necorporale au scăzut în perioada încheiată la 30 iunie 2014 cu 12,7 milioane lei, comparativ cu 31 decembrie 2013, datorită creșterii valorii ajustărilor pentru deprecierea immobilizărilor necorporale în curs.

Active circulante

Activele circulante au crescut cu 502 milioane lei la data de 30 iunie 2014, în principal ca urmare a creșterii numerarului și echivalentului de numerar.

Stocuri

Diminuarea stocurilor cu 39,48% (183 milioane lei) la sfârșitul perioadei de raportare, se datorează scăderii stocului de gaz pe fondul unor livrări mai ridicate de gaze interne către clienții Romgaz cât și către SPEE Iernut, și datorită reducerii achiziției cantităților de gaze livrate din import.

Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale au scăzut cu 514,6 milioane de lei la 30 iunie 2014, comparativ cu 31 decembrie 2013, datorită creșterii ajustărilor pentru deprecierea creanțelor și pe fondul 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

Numerarul, echivalentul de numerar și alte active financiare au înregistrat o creștere în primul semestru al anului 2014 de 1.168 milioane de lei. Acest lucru se datorează faptului că în prima parte a fiecărui an, Societatea încasează contravaloarea gazelor livrate în primele luni de iarnă, în timp ce la finalul anului încasările sunt aferente gazelor livrate pe perioada de toamnă. Statistic, cantitățile cele mai mari de gaze sunt solicitate și se livrează în lunile de iarnă.

Capitaluri

Capital emis

În urma hotărârii AGA din 28 aprilie 2014, ajustarea de hiperinflație a fost transferată în rezultatul reportat.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat a crescut în principal cu valoarea profitului net realizat în primul semestru al anului 2014 și cu transferul din contul "Ajustări ale capitalului social" în rezultatul reportat.

Datorii pe termen lung

Scăderea datoriilor pe termen lung cu 1,56% se datorează scăderii datoriilor privind impozitul amânat.

Datorii pe termen scurt

Datoriile pe termen scurt au crescut cu 759,7 milioane lei, comparativ cu începutul anului în urma hotărârii de distribuire a dividendelor în sumă de 990,6 milioane de lei.

Datorii comerciale și alte datorii

Scăderea cu 41,54% se datorează în principal faptului că beneficiarii gazelor livrate de către Societate au efectuat plăți în avans mai reduse comparativ cu sfârșitul anului 2013 și faptului că achizițiile din import au continuat să scadă în anul 2014, furnizorii de gaze din import având solduri mai mici la 30 iunie 2014 comparativ cu 31 decembrie 2013.

Datorii cu impozitul pe profit curent

Datoriile cu impozitul pe profitul curent au scăzut cu 91,6 milioane de 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.

Alte datorii

Creșterea de 950 de milioane a altor datorii se datorează dividendelor de plată în sumă de 990,6 milioane lei. Totodată, TVA-ul de plată a înregistrat o scădere la 30 iunie 2014 față de sfârșitul anului 2013, ce este corelată cu scăderea înregistrată de creanțele comerciale

Situația individuală interimară a fluxurilor de trezorerie la 30 iunie 2014

INDICATOR	Semestrul I 2014	Semestrul I 2013
Fluxuri de numerar din activități operaționale		
Profitul net aferent exercițiului financiar	870.958	622.385
<i>Ajustări pentru:</i>		
Cheltuieli cu impozitul pe profit	218.573	103.231
Cheltuieli cu dobânzile	10	-
Reducerea periodică a provizioanelor legate de costul cu dezafectările	7.954	15.230
Venituri cu dobânzile	(41.458)	(59.003)
(Câștiguri)/Pierderi din vânzarea activelor imobilizate	5.356	1.114
Variația provizioanelor legate de costul cu dezafectările recunoscute în contul de profit sau pierderi, altele decât cele legate de reducerea periodică	(10.783)	(221)
Variația altor provizioane	(11.797)	7.231

Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea activelor de exploatare	51.713	43.726
Valoarea proiectelor de explorare scoase din evidență	21.140	17.453
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea imobilelor, instalațiilor (sau utilajelor) și echipamentelor	53.095	45.785
Cheltuieli cu amortizarea	261.532	359.532
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea investițiilor în părți afiliate	158	-
Pierderi din creanțele comerciale din alte active	176.095	(5.263)
Creanțe reactivate	-	(28.941)
	1.602.546	1.122.259
Variația capitalului circulant		
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	183.180	55.055
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	334.042	277.041
(Creștere)/Descreștere datorii comerciale și alte datorii	(149.305)	(106.228)
Numerar generat din activități operaționale	1.970.463	1.348.127
Dobânzi plătite	(10)	-
Impozit pe profit plătit	(325.247)	(153.043)
Numerar net generat din activități operaționale	1.645.206	1.195.084
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
(Creștere)/Descreștere alte active financiare	255.401	451.641
Dobânzi încasate	34.363	97.080
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	-	1.788
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(224.897)	(268.213)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(293.627)	(127.847)
Numerar net din activități de investiții	(228.760)	154.449
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Dividendele plătite	-	(1.060.115)
Numerar net din activități de finanțare	-	(1.060.115)
Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar	1.416.446	289.418
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	1.563.590	1.739.330
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	2.980.036	2.028.748

Situația fluxurilor de trezorerie prezentată mai sus raportează fluxurile de trezorerie din cursul perioadei ianuarie – iunie 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 513.015 mii lei pentru ianuarie - iunie 2014, comparativ cu 396.643 mii lei pentru ianuarie - iunie 2013.

Cele mai importante mișcări în fluxurile de trezorerie s-au realizat în legătură cu încasările în legătură cu livrările de gaze efectuate către clienții Societății, plățile pentru achiziția de active

imobilizate și active de explorare în sumă de 293.627 mii lei conform planurilor de investiții aprobate la nivelul Societății, și în legătură cu dividendele plătite acționarilor în cursul primului semestru al anului 2013, în sumă de 1.060.115 mii lei.

INDICATORI

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1	Lichiditate curentă	Active curente / Datorii curente	3,11
2	Gradul de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	0,00
3	Viteza de rotație	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 180	59,09
4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,40

În perioada ianuarie – iunie 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 încheiata la data de 30 iunie 2014, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), împreună cu raportul auditorului independent și situația veniturilor și cheltuielilor la data de 30 iunie 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-IUNIE 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	1.901.139.216	2.526.342.168	
		Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	1.577.341.148	2.408.630.688	
		Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03	323.798.068	117.711.480	
	2	Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)	Sold C	06	33.054.659	-
			Sold D	07	-	98.991.230
	3	Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare (rd 09+10)	08	88.005.195	137.902.886	
	4	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+722)	09	88.005.195	137.902.886	
	11	Alte venituri din exploatare (ct. 758+7419)	16	26.720.298	90.766.348	
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01 + 06 - 07 + 08 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15 + 16)			17	2.048.919.368	2.656.020.172	
	12	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601+602-7412)	18	79.064.668	85.234.163	
		Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+608)	19	4.330.263	22.808.007	
		b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct.605- 7413)	20	58.605.281	8.952.965	
		c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	21	302.332.161	132.595.223	
		Reduceri comerciale primite (ct.609)	22	284.294	-	
	13	Cheltuieli cu personalul (rd.24+25). din care:	23	244.783.759	260.293.236	
		a) Salarii si indemnizatii *1) (ct.641+642+643+644- 7414)	24	187.184.914	196.642.174	
		b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645-7415)	25	57.598.845	63.651.062	

14	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale, corporale, investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost (rd.27-28)	26	449.042.577	387.855.636
	a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6816+6817)	27	449.042.577	393.986.114
	a.2) Venituri (ct.7813+7816)	28	-	6.130.478
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.30-31)	29	-34.203.274	176.095.090
	b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	30	647.745.628	176.116.450
	b.2) Venituri (ct.754+7814)	31	681.948.902	21.360
15	Alte cheltuieli de exploatare (rd.33 la 41)	32	255.743.049	546.990.071
	15.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	33	53.087.627	50.734.006
	15.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	34	170.218.882	415.945.892
	15.3 Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct.652)	35	94.694	17.356.767
	15.9 Alte cheltuieli (ct 6581+6582+6583+6585+6588)	41	32.341.846	62.953.406
	Ajustari privind provizioanele (rd.43 - 44)	42	7.007.786	-22.580.682
	Cheltuieli (ct.6812)	43	7.668.126	1.965.419
	Venituri (ct.7812)	44	660.340	24.546.101
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL (rd.18 la 21 - 22 + 23 + 26 + 29 + 32 + 42)		45	1.366.421.976	1.598.243.709
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
	- Profit (rd. 17 - 45)	46	682.497.392	1.057.776.463
20	Venituri din diferente de curs valutar (ct 765)	52	4.262.951	578.924
21	Venituri din dobanzi (ct.766 *)	53	59.002.521	41.457.334
22	Alte venituri financiare (ct.7615+764+767+768)	55	118.344	120.431
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd.48+49+50+51+52+53+55)		56	63.383.816	42.156.689
23	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd.58 -59)	57	-	158.225
		58	-	158.225
26	Cheltuieli privind dobanzile (ct.666*-7418)	62	21	10.201
27	Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	64	20.265.973	10.237.915
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57+60+61+62+64)		65	20.265.994	10.406.341
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)				
	- Profit (rd. 56-65)	66	43.117.822	31.750.348
VENITURI TOTALE (rd. 17+56)		68	2.112.303.184	2.698.176.861

CHELTUIELI TOTALE (rd. 45+65)			69	1.386.687.970	1.608.650.050
28	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)				
		- Profit (rd.68-69)	70	725.615.214	1.089.526.811
29	Impozitul pe profit curent (ct. 691)		72	147.872.962	233.669.636
31	Venituri din impozitul pe profit amanat (ct 792)		74	44.641.899	15.095.851
33	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
		- Profit (rd. 70-72-73+74-75)	76	622.384.151	870.953.026

Virgil Metea

Director General

Lucia Ionașcu

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".