

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT SI EMITENT

Raportul anual preliminar conform art.227 din Legea 297/2004

Pentru exercitiul financiar: An 2013

Data raportului: 27 februarie 2014

Denumirea societatii comerciale: **SNGN ROMGAZ SA**

Sediul social: Medias, P-ta Constantin I.Motas, nr.4, cod 551130

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

Codul unic de inregistrare fiscala: RO14056826

Numar de ordine in Registrul Comertului: J32/392/2001

Capital social subscris si varsat 385.422.400 lei

RAPORT ANUAL PRELIMINAR
(emis pe baza situatiilor financiare neauditate
intocmite conform IFRS)
PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARA
A SNGN ROMGAZ SA LA 31 decembrie 2013
(perioada 01.01.2013 – 31.12.2013)

PREZENTARE GENERALA

SNGN Romgaz SA este cel mai mare producator si furnizor de gaze naturale din Romania, principalele segmente ale activitatii sale fiind: explorarea si productia de gaze naturale, furnizarea de gaze, inmagazinarea de gaze si producerea de energie electrica. In anul 2013, Romgaz a produs 5,65 miliarde mc de gaze naturale si, conform ANRE (la 30 septembrie 2013), a avut o cota de piata de 50,5% din vanzarile de gaze provenite din productia interna.

In Romania, Romgaz opereaza in prezent 3.255 de sonde de productie a gazelor care exploateaza 148 de zacaminte comerciale si detine 35 de sonde de explorare in 9 perimetre de explorare.

Societatea a incheiat parteneriate si acorduri de operare in comun pentru explorarea si dezvoltarea unor perimetre concesionate, atat in strainatate (Slovacia, Polonia), cat si in Romania.

SNGN Romgaz SA este, de asemenea, si cel mai mare operator al depozitelor de inmagazinare subterana a gazelor naturale din Romania. Societatea detine si opereaza sase depozite de inmagazinare subterana avand un volum total de lucru de 2,76 miliarde m³, reprezentand 90% din piata de inmagazinare subterana a gazelor din tara.

La data de 1 februarie 2013, Romgaz a preluat CTE Iernut de la Electrocentrale Bucuresti. CTE Iernut are o capacitate instalata de 800 MW. In 2013, CTE Iernut a produs 932,7 Gwh si a emis in sistem 865,4 GWh.

- **EBITDA** a crescut in anul 2013 cu 7,6% fata de anul 2012 ;
- **EPS** (profit net/actiune) este de 2,4 lei/actiune;
- **E&P** (explorare, productie): Productia de gaze naturale a fost stabilizata, declinul natural inregistrat pentru perioada 2011-2013 fiind zero (CAGR=0);
- **Cheltuielile privind investitiile** s-au situat la nivelul de 848,2 milioane lei inregistrand o crestere de 63,4% fata de nivelul realizat in anul 2012;
- **Veniturile din activitatea de inmagazinare** au crescut cu 41,5% fata de anul 2012 ca urmare a aplicarii noilor tarife de inmagazinare conf. Ordin ANRE nr 26/2013;
- **Veniturile obtinute in sectorul energie electrica** au fost de 237,4 milioane lei, ca urmare a preluarii CTE Iernut incepand cu 01 februarie 2013, reprezentand 1,3% din productia totala a Romaniei.

Compania a continuat sa multiplice eforturile pentru stoparea declinului anual de productie investind in activitatea de explorare si redevoltare a zacamintelor mature, astfel:

- Investitiile in explorare au crescut cu 133% ajungand la 420,1 milioane lei si includ, in cea mai mare parte, campaniile 3D seismice efectuate in Transilvania (o crestere de 261% a suprafetei) si forajul a 22 sonde de explorare (o crestere de 367% comparativ cu anul 2012) cu o rata de succes de peste 70%;
- Au fost identificate un numar de 3 noi acumulari de gaze naturale si efectuate lucrari de evaluare a 8 structuri descoperite anterior;
- Parteneriatul cu Lukoil: Rapsodia si Trident – au fost finalizate procedurile de procesare si interpretare a seismicii 3D achizitionate si initiati primii pasi pentru efectuarea lucrarilor de foraj;
- In luna februarie a fost incheiat contractul de optiune, cu Exxon Mobil si OMV Petrom, referitor la perimetrul Midia Deep, prin care se dobandeste o

cota de participare de 10% in conditiile in care se realizeaza o descoperire comerciala;

- Productia de gaze naturale a fost stabilizata, **productia medie zilnica** inregistrata fiind marginal **mai mare** decat cea din 2012, iar pentru perioada 2011-2013 declinul anual de productie a fost zero (**CAGR=0**), ca urmare a derularii proiectelor de reparatii sonde si foraj;
- Rata de inlocuire a rezervelor dovedite de gaze naturale a fost de 70% , in principal ca urmare a sondelor de explorare si evaluare si a studiilor de zacamant realizate.

INDICATORI FIZICI

Cantitatile de gaze naturale extrase, livrate, injectate/extrase in/din depozitele de inmagazinare subterana, sunt prezentate in tabelul urmator:

Descriere	Preliminat an 2013 milioane mc	Realizat an 2012 milioane mc	Variatie %
1	2	3	$4 = \frac{(2-3)}{3} \times 100$
Gaz metan intern extras (inclusiv 100% Schlumberger)	5.650,8	5.663,3	-0,2%
Gaz metan intern livrat (inclusiv asocieri in participatiune, fara livrari la SPEE Iernut))	5.117,9	5.250,6	-2,5%
Gaze extrase din depozite	2.017,9	1.892,7	6,6%
Gaze injectate in depozite	1.993,1	2.158,0	-7,6%
Gaze import livrate	309,5	605,8	-48,9%
Gaze marfa	13,3	8,5	57,5%

Fata de anul anterior productia de gaze extrase nu a inregistrat abateri semnificative. Productia livrata a fost cu 2,5% mai mica deoarece s-a redus cererea de consum.

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

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

Situatia rezultatului global la 31 decembrie 2013 (neauditata)

Descriere	Preliminat An 2013 mii lei	An 2012 mii lei	Variatie %
1	2	3	$4 = (2-3)/3 * 100$
Cifra de afaceri	3.894.267	3.837.941	1,5%
Costul marfurilor vandute	(439.178)	(904.580)	-51,4%
Venituri din investitii	123.279	148.326	-16,9%
Alte castiguri sau pierderi	(189.916)	(49.806)	281,3%
Variatia stocurilor	55.723	110.852	-49,7%
Materii prime si consumabile	(117.668)	(118.364)	-0,6%
Amortizare si deprecieri	(817.702)	(606.114)	34,9%
Cheltuieli cu personalul	(552.962)	(503.044)	9,9%
Cheltuieli financiare	(13.229)	(24.233)	-45,4%
Cheltuieli de explorare	(60.567)	(193.304)	-68,7%
Alte cheltuieli	(635.974)	(435.705)	46,0%
Alte venituri	53.559	133.672	-59,9%
Profit inainte de impozitare	1.299.632	1.395.641	-6,9%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(368.903)	(276.462)	33,4%
Profitul anului	930.729	1.119.179	-16,8%

Cifra de afaceri

In anul 2013 S.N.G.N. Romgaz a inregistrat o cifra de afaceri in valoare de 3,9 miliarde lei, comparativ cu 3,8 miliarde lei realizata in anul 2012. Desi pretul gazelor din productia interna s-a majorat cu 15% fata de pretul de livrare al anului anterior, cifra de afaceri a Societatii a crescut doar cu 1,5%, datorita diminuarii cantitatilor de gaze interne si din import livrate. Reducerea cantitatilor de gaze livrate din import se datoreaza atat scaderii cererii de consum pe piata de gaze naturale, cat si prevederilor Ordinului ANRE nr.24/2013 pentru aprobarea Metodologiei de alocare a cantitatilor de gaze naturale rezultate din activitatea de productie necesare acoperirii consumului pe piata reglementata, conform caruia producatorii de gaze naturale nu mai au obligatia sa livreze gaze in amestec intern cu import.

Veniturile din vanzarea de servicii au crescut in anul 2013 cu 331,0 milioane lei, comparativ cu veniturile din vanzarea de servicii realizate in anul 2012. Aceasta crestere se datoreaza veniturilor din activitatea de inmagazinare (in principal ca rezultat al majorarii tarifelor reglementate pentru aceasta activitate conf. Ordin ANRE nr. 26/2013), cat si veniturilor obtinute din producerea de energie

electrica si serviciile prestate in sector, pe care Societatea le inregistreaza odata cu preluarea CTE Iernut (1 februarie 2013).

Costul marfurilor vandute

In anul 2013, costul marfurilor vandute a scazut cu 51,4%, de la 904,6 milioane lei in anul 2012, la 439,2 milioane lei, ca urmare a diminuarii vanzarilor de gaze naturale achizitionate din import.

Venituri din investitii

In anul 2013, veniturile din investitii au scazut cu 16,9%, la 123,3 milioane lei, comparativ cu 148,3 milioane lei in anul 2012, ca rezultat al diminuarii, atat a cotelor procentuale de dobanzi aferente disponibilului de numerar plasat in depozite bancare , cat si a dobanzilor incasate pentru titlurile de stat detinute de Societate.

Alte castiguri sau pierderi

In perioada de raportare fata de anul 2012, cheltuielile cu provizioanele aferente creantelor au crescut cu 52 milioane lei. In anul 2012 s-a inregistrat un castig generat de reactivarea creantei de la Termoelectrica, in suma de 115,8 milioane lei, iar in anul 2013 s-a inregistrat un castig pentru actualizarea la inflatie a creantelor de doar 28,9 milioane lei, rezultand o diminuare a castigului cu 86,9 milioane lei.

Variatia stocurilor

Diferenta intre cantitatile de gaze extrase din depozite si cele injectate in anul 2013 a fost mai mica decat in anul anterior.

Materii prime si materiale consumabile

In anul 2013 consumurile privind materialele, combustibilul, obiectele de inventar si piesele de schimb au fost mai mari datorita preluarii CTE Iernut, cat si volumului de lucrari si interventii curente la sonde si statii de comprimare.

Amortizare si depreciere

In anul 2013, cheltuielile cu amortizarea si deprecierea au crescut cu 211,6 milioane lei, atat prin inregistrarea unei cheltuieli nete cu deprecierea mijloacelor fixe rezultate din preluarea CTE Iernut, cat si a unei deprecieri a proiectelor abandonate, sau in curs de abandonare aferente activitatii de explorare si productie gaze naturale.

Cheltuieli cu personalul

Pentru perioada de raportare, cheltuielile cu salariile, taxele si contributiile sociale aferente salariatilor au crescut la 553,0 milioane lei, comparativ cu 503,0 milioane lei in anul 2012, in principal, ca rezultat al cresterii numarului de salariati in urma preluarii CTE lernut la data de 1 februarie 2013.

Cheltuieli financiare

In anul 2013, cheltuielile financiare au scazut la 13,2 milioane lei, raportat la 24,2 milioane lei in anul 2012, ca urmare a scaderii efectului trecerii timpului asupra ratei de actualizare a provizionului de dezafectare, care este recunoscut anual in contul de profit si pierdere ca si cheltuiala financiara, cat si datorita rambursarii integrale a imprumutului acordat de Banca Internationala pentru Reconstructie si Dezvoltare („IBRD”), ultima rata fiind achitata in luna octombrie a anului 2012, cu efect in diminuarea cheltuielilor cu dobanzile pentru anul curent. Au fost diminuate si cheltuielile privind diferentele de curs valutar.

Cheltuieli de explorare

In anul 2013 cheltuielile de explorare au scazut la 60,6 milioane lei, de la 193,3 milioane lei raportate la anul 2012, ca rezultat al unei valori mai mici a proiectelor de explorare abandonate.

Alte Cheltuieli

In anul 2013, alte cheltuieli au crescut cu 200,3 milioane lei, la 636,0 milioane lei comparativ cu 435,7 milioane lei in anul 2012, in principal, datorita inregistrarii costurilor de transport gaze consumate de CTE lernut, cresterii costurilor cu redeventa pentru gaze naturale (extractia de gaze din campuri cu productie mai mare comparativ cu anul trecut), cat si datorita introducerii incepand cu data de 1 februarie 2013 a impozitului suplimentar asupra veniturilor suplimentare obtinute ca urmare a dereglementarii preturilor din sectorul gazelor naturale.

Alte venituri

In anul 2013 valoarea altor venituri a scazut cu 80,1 milioane lei, deoarece in anul 2012 Societatea a inregistrat venituri din penalitati si actualizarea la inflatie a unei creante reactivate de la Termoelectrica.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cresterea cheltuielilor cu impozitul pe profit , in anul 2013 fata de anul 2012, se datoreaza aplicarii prevederilor legislatiei fiscale in conditiile retratarii situatiilor

financiare de la OMFP 3055/2009, la Standarde Internationale de Raportare Financiara.

Profitul anului

In anul 2013, profitul net preliminar al Societatii a scazut cu 188,5 milioane lei fata de cel inregistrat in anul anterior, pana la 930,7 milioane lei, comparativ cu valoarea de 1.119,2 milioane lei inregistrata in anul 2012, datorita efectului cumulat al celor prezentate mai sus.

Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2013 (neauditata)

ACTIVE	Preliminat An 2013 mii lei	An 2012 mii lei	Variatie (%)
1	2	3	4=(2-3)/3*100
<i>Active imobilizate</i>			
Imobilizari corporale	5.756.125	5.880.770	-2,1%
Alte imobilizari necorporale	383.956	230.704	66,4%
Investitii in asociati	947	7.614	-87,6%
Creante comerciale si alte creante	-	52.646	-100,0%
Alte active financiare	76.900	1.646	4571,9%
Alte active	17.093	16.926	1,0%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	6.235.021	6.190.306	0,7%
<i>Active circulante</i>			
Stocuri	463.946	507.849	-8,6%
Creante comerciale si alte creante	1.088.455	906.806	20,0%
Alte active financiare	970.664	928.235	4,6%
Alte active	150.130	132.434	13,4%
Numerar si echivalent de numerar	1.563.590	1.739.330	-10,1%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	4.236.785	4.214.654	0,5%
TOTAL ACTIVE	10.471.806	10.404.960	0,6%
<i>Capitaluri si Datorii</i>			
<i>Capital si rezerve</i>			
Capital emis	1.892.681	1.890.297	0,1%
Rezerve	1.948.605	1.773.651	9,9%
Rezultat reportat	5.376.474	5.680.812	-5,4%
Total capitaluri	9.217.760	9.344.760	-1,4%
<i>Datorii pe termen lung</i>			
Provizioane pensii	79.241	63.785	24,2%
Datorii privind impozitul amanat	214.271	257.835	-16,9%
Provizioane	196.950	164.515	19,7%
Total datorii termen lung	490.462	486.135	0,9%

<i>Datorii pe termen scurt</i>			
Datorii comerciale si alte datorii	202.864	292.685	-30,7%
Datorii cu impozitul pe profit curent	196.965	68.044	189,5%
Provizioane	47.285	28.735	64,6%
Alte datorii	316.470	184.601	71,4%
Total datorii pe termen scurt	763.584	574.065	33,0%
Total datorii	1.254.046	1.060.200	18,3%
Total capitaluri si datorii	10.471.806	10.404.960	0,6%

Active imobilizate

Totalul activelor imobilizate au crescut cu 0,7%, de la 6.190,3 milioane lei la 6.235,0 milioane lei.

Alte imobilizari necorporale au crescut in perioada incheiata la 31 decembrie 2013 cu 153,3 milioane lei, comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut, datorita cresterii valorii lucrarilor de prospectare pentru descoperirea de gaze naturale.

Soldul creantelor comerciale mai mari de un an a fost anulat datorita incetarii valabilitatii conventiilor de esalonare privind platile restante ale unor beneficiari ai gazelor naturale livrate de Romgaz in perioada precedenta.

Alte active financiare au crescut in perioada incheiata la 31 decembrie 2013 deoarece la data de 24 ianuarie 2013, SNGN ROMGAZ SA a dobandit actiuni in valoare de 66.287 mii lei in societatea comerciala Electrocentrale Bucuresti S.A.

Active circulante

Activele circulante au inregistrat o crestere cu 0,5% fata de anul precedent.

Creantele comerciale au crescut cu 20% ca urmare a veniturilor mai mari inregistrate in luna decembrie 2013 si care urmeaza a fi incasate la inceputul anului 2014.

Numerarul, echivalentul de numerar si alte active financiare au fost la finele anului in suma de 2.354,3 milioane lei fata de 2.667,6 milioane lei in anul 2012. Reducerea cu 5% a acestora se datoreaza iesirilor de numerar pentru activitatea de explorare geologica si modernizarea capacitatilor existente.

Capital si rezerve

Rezervele au crescut cu suma de 175,0 milioane lei, reprezentand repartizarea din profitului anului 2012 pentru fondul de dezvoltare al Societatii.

Rezultatul reportat a scazut cu valoarea profitul net al anului trecut repartizat (dividende si fond de dezvoltare), si a crescut cu valoarea profitului net realizat in anul 2013.

Datorii pe termen lung

Cresterea cu 19,7% a provizioanelor se datoreaza majorarii provizionului pentru dezafectarea mijloacelor fixe .

Datorii pe termen scurt

Datoriile cu impozitul pe profitul curent au crescut datorita calcularii unui impozit pe profit aferent trimestrului IV 2013 influentat de retratarea situatiilor financiare intocmite conform OMF 3055/2009, la situatii financiare intocmite conform IFRS.

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

Investitii

In anul 2013 cheltuielile cu investitiile au fost de 848.247 mii lei, fata de 519.053 mii lei din anul anterior, inregistrandu-se o crestere de 63,4%. Cheltuielile pentru activitatile de explorare geologica au fost mai mari fata de anul anterior cu 133%. Cheltuielile de investitii privind retehnologizarea si modernizarea echipamentelor au fost mai mari cu 63,2 % fata de anul anterior. In anul 2013 au fost puse in functiune obiective de investitii in valoare totală de 242.835 mii lei.

DIRECTOR GENERAL,
Virgil Marius Metea



DIRECTOR ECONOMIC,
Lucia Ionascu

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Lucia Ionascu.