



Building a better  
working world

Ernst & Young Assurance Services SRL  
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 22  
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1  
011171 București, România

Tel: +40 21 402 4000  
Fax: +40 21 310 7193  
office@ro.ey.com  
ey.com

## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

Catre actionarii Engie Romania S.A.

### **Raport asupra auditului situatiilor financiare**

#### **Opinia**

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii Engie Romania S.A. („Societatea”) cu sediul social in Bucuresti, Bd. Marasesti, Nr. 4-6 Corp B, Sector 4, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 13093222, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2017, contul de profit si pierdere, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017, ca si a performantel financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

#### **Bazele opiniei**

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

#### **Alte informatii**

Alte informatii includ Raportul administratorilor, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.



Building a better  
working world

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi celelalte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

#### **Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare**

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea ii considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

#### **Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare**

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau fraudă si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercitam raționamentul profesional și ne mentinem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- ▶ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
- ▶ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- ▶ Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, trebuie să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- ▶ Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsură în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.



Building a better  
working world

4

## Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare

### Raportare asupra unor Informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte Informatii”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) In Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2017, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Societate si la mediul acestela, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

In numele,

**Ernst & Young Assurance Services SRL**  
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Cu nr. 77/15 august 2001

Anamaria Cora

Nume Auditor / Partener: Anamaria Cora  
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Cu nr. 1593/16 august 2005



Bucuresti, Romania  
19 aprilie 2018

# **ENGIE Romania S.A.**

## **Situatii financiare individuale**

**PENTRU ANUL INCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2017**

**Pregatite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice  
2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu  
Standardele Internationale de Raportare Financiara**

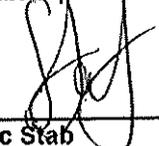
## **Cuprins**

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor capitalului propriu	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	7
1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE	8
2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE	10
3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE	24
4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT	28
5. ALTE VENITURI	33
6. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	33
7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR	33
8. ALTE CHELTUIELI	34
9. DOBANZI SI ALTE CHELTUIELI / VENITURI FINANCIARE	34
10.IMPOZIT PE PROFIT	35
11.IMOBILIZARI CORPORALE	37
12.IMOBILIZARI NECORPORALE	40
13.IMOBILIZARI FINANCIARE	40
14.ALTE ACTIVE/ DATORII FINANCIARE	44
15.STOCURI	46
16.CREANTE	46
17.ALTE CREANTE SI ACTIVE CURENTE	47
18.NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	48
19.CAPITAL SOCIAL SI REZERVE	48
20.PROVIZIOANE	50
21.BENEFICIILE ANGAJATILOR	50
22.FURNIZORI SI ALTE DATORII CURENTE	51
23.DIVIDENDE	51
24.PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE	51
25.ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE	55
26.OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE	62
27.EVENIMENTE ULTERIOARE	66

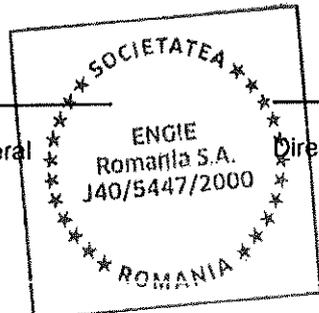
**Situatia rezultatului global**  
 Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

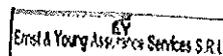
	Nota	2017 RON	2016 RON
<b>Cifra de afaceri</b>		4.007.612.236	3.864.946.231
Venituri din furnizare gaze		411.730.279	237.211.964
Venituri din furnizare electricitate		650.204.397	586.229.014
Alte venituri	5	5.069.548.912	4.688.387.209
<b>Total cifra de afaceri</b>			
<b>Alte venituri din exploatare</b>	6	11.477.791	10.232.142
Cheltuieli cu achizitie gaz		(2.588.153.311)	(2.417.812.805)
Cheltuieli cu achizitie electricitate		(321.833.290)	(155.367.894)
Cheltuieli cu materialele consumabile		(10.009.011)	(11.819.619)
Cheltuieli de transport si depozitare a gazului		(579.786.284)	(484.057.223)
Cheltuieli cu distributia gazului		(801.149.750)	(771.729.571)
Cheltuieli cu servicii conexe aferente furnizarii de electricitate		(121.836.406)	(87.873.239)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(78.489.035)	(78.259.781)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	11,12	(160.380.140)	(157.087.249)
Alte cheltuieli	8	(187.911.406)	(199.513.937)
<b>Profit din exploatare</b>		231.496.070	335.098.033
<b>Venituri din dobanzi</b>	9	17.854.066	14.616.681
Cheltuieli cu dobanzile	9	(17.547.999)	(19.352.599)
Castiguri/(pierderi) din diferente de curs valutar		958.064	137.219
Venituri din dividende	9	93.611.646	116.258.357
Provizion pentru depreciere investitii	13,2	48.648.780	(27.212.996)
Alte castiguri/(pierderi) financiare	9	2.156.872	3.341.868
<b>Venituri/(Cheltuieli) financiare, net</b>		145.681.429	87.788.530
<b>Profit brut</b>		377.177.499	422.886.563
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	(20.330.969)	(48.145.482)
(Cheltuiala)/credit cu impozitul amanat	10	(19.602.035)	(5.032.281)
<b>Profit net</b>		337.244.495	369.708.800
<b>Alte elemente ale rezultatului global – care nu vor fi ulterior reciasificate in contul de profit si pierdere</b>			
Castiguri/(pierderi) actuariale	21	1.358.100	(588.074)
Reevaluarea cladirilor si terenurilor			20.918.272
Impozit amanat aferent reevaluarii cladirilor si terenurilor			(3.346.923)
<b>Alte elemente ale rezultatului global, net</b>		1.358.100	16.983.275
<b>Rezultatul global net</b>		338.602.595	386.692.075

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 66 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2018.

  
**Eric Stab**  
 Presedinte Director General

  
**Anne-Marie Gestin**  
 Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale



  
 19. APR. 2018  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

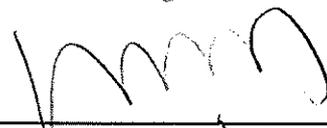
**ENGIE ROMANIA S.A.**  
**Situatii financiare individuale – OMFP 2844/2016**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**  
*(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

**Situatia pozitiei financiare**  
**La 31 decembrie 2017**

	Note	31 decembrie 2017 RON	31 decembrie 2016 RON
<b>Active</b>			
<b>Active pe termen lung</b>			
Imobilizari corporale	11	2.927.004.160	2.914.291.564
Imobilizari necorporale	12	21.910.284	27.542.601
Investitii financiare	13.1	476.165	476.165
Investitii in filiale	13.2	426.695.508	378.046.728
Investitii in asociati	13.3	13.066.854	13.066.854
Alte active financiare	14.1	154.751.329	154.675.571
<b>Active curente</b>			
Stocuri	15	307.674.991	213.247.091
Creante comerciale	16	1.275.993.285	1.209.354.536
Alte creante si active curente	17	21.370.672	30.308.861
Alte active financiare	14.1	12.216.168	1.141.633
Numerar si echivalente de numerar	18	975.176.319	976.140.738
Impozit pe profit curent creanta		4.713.864	-
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>6.141.049.599</b>	<b>5.918.292.342</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>			
<b>Capital propriu</b>			
Capital social, din care:		257.303.348	257.303.348
- Capital social subscris	19.1	199.245.530	199.245.530
- Ajustare din hiperinflatarea capitalului social		58.057.818	58.057.818
Prime de capital	19.1	653.633.485	653.633.485
Rezerve din reevaluare	19.3	165.490.490	174.119.794
Rezerva legala	19.2	47.702.078	47.702.078
Alte rezerve	19.3	175.484.756	174.174.394
Rezultatul reportat		3.040.628.626	2.805.667.467
<b>Total capital propriu</b>		<b>4.340.242.783</b>	<b>4.112.600.566</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Provizioane pe termen lung	20	15.700.000	23.850.000
Beneficiile angajatilor pe termen lung	21	12.849.804	13.272.403
Datorii privind impozitul amanat	10	178.372.127	158.511.407
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale - furnizori	22	954.525.617	886.916.541
Imprumuturi pe termen scurt si partea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	14.3	-	253.134.722
Alte datorii financiare curente	14.2	491.711.594	294.086.923
Provizioane pe termen scurt	20	3.313.812	27.968.965
Beneficiile angajatilor pe termen scurt	21	12.359.754	12.120.154
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	9.131.815
Alte datorii	22	131.974.108	126.698.846
<b>TOTAL DATORII SI CAPITAL PROPRIU</b>		<b>6.141.049.599</b>	<b>5.918.292.342</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 66 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2018.

  
**Eric Stab**  
 Presedinte Director General

  
**Anne-Marie Gestin**  
 Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale



  
 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
 19. APR. 2018  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

**ENGIE ROMANIA S.A.**  
**Situatii financiare individuale – OMFP 2844/2016**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**  
*(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

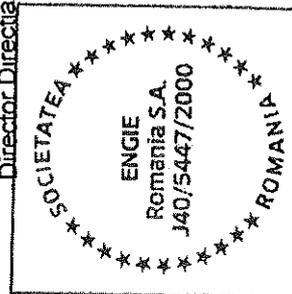
**Situatia modificarilor capitalului propriu**  
**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

	Capital social RON	Prime de capital RON	Rezerve legale RON	Rezerve din reevaluare RON	Alte rezerve RON	Rezultatul reportat RON	Total capital RON
La 1 ianuarie 2017	257.303.348	653.633.485	47.702.078	174.119.793	174.174.394	2.805.667.467	4.112.600.585
Profilul perioadei	-	-	-	-	-	337.244.495	337.244.495
Castiguri/(pierderi) actuale, net de impozit amanat	-	-	-	-	1.358.100	-	1.358.100
Total rezultat global	-	-	-	-	1.358.100	337.244.495	338.602.595
Rezerva din reevaluare realizata in an	-	-	-	(9.778.066)	-	9.778.066	-
Impozit amanat aferent	-	-	-	1.148.763	-	(1.148.763)	-
Plati pe baza de actiuni	-	-	-	-	(47.738)	-	(47.738)
Dividende platite	-	-	-	-	-	(110.912.639)	(110.912.639)
La 31 decembrie 2017	257.303.348	653.633.485	47.702.078	165.490.490	175.484.756	3.040.628.626	4.340.242.783

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 66 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2018.

  
**Eric Stab**  
 Presedinte Director General

  
**Anne-Marie Gestin**  
 Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale



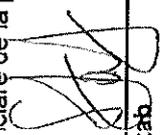
  
**19 APR. 2018**  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

**ENGIE ROMANIA S.A.**  
**Situatii financiare individuale – OMFP 2844/2016**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**  
*(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

**Situatia modificarilor capitalului propriu**  
**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

	Capital social RON	Prime de capital RON	Rezerve legale RON	Rezerve din reevaluare RON	Alte Rezerve RON	Rezultatul reportat RON	Total capital RON
La 1 ianuarie 2016	257.303.348	653.633.485	47.702.078	162.368.454	174.363.542	2.430.138.658	3.725.509.565
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	369.708.800	369.708.800
Reevaluarea cladirilor si terenurilor	-	-	-	20.918.272	-	-	20.918.272
Impozit amanat aferent	-	-	-	(3.346.923)	-	-	(3.346.923)
Castiguri/(pierderi) actuariale, net de impozit amanat	-	-	-	-	(588.074)	-	(588.074)
Total rezultat global	-	-	-	17.571.349	(588.074)	369.708.800	386.692.075
Rezerva din reevaluare realizata in an	-	-	-	(6.768.103)	-	6.768.103	-
Impozit amanat aferent	-	-	-	948.094	-	(948.094)	-
Plati pe baza de actiuni	-	-	-	-	398.926	-	398.926
La 31 decembrie 2016	257.303.348	653.633.485	47.702.078	174.119.794	174.174.394	2.805.667.467	4.112.600.566

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 66 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2018.

  
**Eric Stab**  
 Presedinte Director General



  
**Anne-Marie Gestin**  
 Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale

Engie & Yogy Assurance Services SRL  
 19 APR. 2018  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

### Situatia fluxurilor de trezorerie

	Note	2017 RON	2016 RON
<b>Activitati operationale</b>			
Profit inainte de impozitare		377.177.499	422.886.563
<b>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare:</b>			
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	11	151.203.029	149.037.317
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporate	12	9.157.111	7.285.662
Cheltuieli cu platile pe baza de actiuni		(47.738)	398.926
Cheltuieli cu / (Reversari din) deprecierea investitiilor financiare	13.2	(48.648.780)	27.212.996
Scaderi / (cresteri) de valoare nerealizate ale instrumentelor financiare		(2.154.179)	(3.785.638)
Pierderi / (profit) din cedarea imobilizarilor corporale	8	(3.246.300)	5.289.163
Venituri financiare	9	(17.854.066)	(14.616.681)
Cheltuieli financiare	9	17.547.999	19.352.599
Venituri din dividende	9	(93.611.646)	(116.258.357)
(Castiguri) / pierderi din creante	16	(184.397)	(239.248)
Provizion privind castigurile suplimentare din pretul de achizitie al gazului natural	3	(32.060.894)	32.060.894
Variatia ajustarilor de valoare, provizioanelor si beneficiilor post-angajare		(27.313.634)	27.882.515
<b>Variatia capitalului circulant (fondului de rulment):</b>			
(Crestere) / Descrestere creante comerciale si alte creante		(38.271.479)	(141.397.003)
(Crestere) / Descrestere stocuri		(94.427.900)	39.697.817
Crestere / (Descrestere) datorii comerciale si alte datorii		84.685.820	358.806.561
		<b>281.950.445</b>	<b>813.652.044</b>
<b>Impozit pe profit platit</b>		<b>(34.176.648)</b>	<b>(48.624.838)</b>
<b>Flux de numerar net (utilizat in)/generat din activitati operationale</b>		<b>247.773.797</b>	<b>764.927.206</b>
<b>Activitati de investitii</b>			
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale	11	11.540.092	1.499.270
Achizitii de imobilizari corporale	12	(205.493.316)	(221.111.792)
Achizitii de imobilizari necorporale		(3.524.795)	(8.282.730)
Incasare subventii	9	19.090.602	20.526.844
Dobanzi incasate	9	11.432.415	14.616.681
Dividende incasate	9	93.611.646	116.258.357
<b>Flux de numerar net (utilizat in)/generat din activitati de investitii</b>		<b>(73.343.366)</b>	<b>(76.493.369)</b>
<b>Activitati de finantare</b>			
Emitere de actiuni	14.3	(250.000.000)	-
Plati de imprumuturi		1.388.953.332	1.177.120.602
Retrageri cash pooling cu filiale		(1.182.752.831)	(1.186.711.675)
Plati cash pooling cu filiale		(20.682.721)	(19.351.444)
Dobanzi platite	23	(110.912.640)	-
Dividende platite		(175.394.860)	(28.942.617)
<b>Flux de numerar net (utilizat in) / generat din activitati de finantare</b>		<b>(964.419)</b>	<b>659.491.320</b>
<b>Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>		<b>976.140.738</b>	<b>316.849.418</b>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	18	<b>976.176.319</b>	<b>976.140.738</b>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului			

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 66 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2018.

  
**Eric Stab**  
 Presedinte Director General



  
**Anne-Marie Gestin**  
 Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale

Ernst & Young Assurance Services SRL  
 19. APR. 2018  
 Signed for Identification  
 Semnat pentru identificare

**ENGIE ROMANIA S.A.**

**Note la situatiile financiare Individuale - OMFP 2844/2016**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

*(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

**1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE**

S.C. DGN DISTRIGAZ SUD S.A. era o societate pe actiuni al carei obiect de activitate consta in furnizarea gazului natural in partea de sud a teritoriului Romaniei. S.C. DGN DISTRIGAZ SUD S.A. a fost creata in urma Hotararii de Guvern nr.491/1998, pusa in aplicare de la 31 august 1998, si denumirea sa s-a modificat in aprilie 2009 din S.C. DGN DISTRIGAZ SUD S.A. in S.C. GDF SUEZ Energy Romania S.A.. Incepand cu 21 martie 2016, denumirea sociala a Societatii s-a schimbat din GDF SUEZ Energy Romania SA in ENGIE Romania SA („Societatea”).

Sediul Societatii este Bulevardul Marasesti, nr. 4-6, sectorul 4, Bucuresti, Romania.

Societatea este parte a grupului ENGIE. Situatiile financiare anuale consolidate sunt pregatite la nivelul societatii mama ENGIE, avand sediul social in 1, place Samuel de Champlain 92930, Paris la Défense, France. Aceste situatii financiare anuale consolidate au caracter public si pot fi obtinute de la adresa de internet <http://www.engie.com>.

Societatea pregateste si situatii financiare consolidate in conformitate cu OMFP 2844/2016 pentru grupul format din: ENGIE Romania SA si filialele sale Distrigaz Sud Retele SRL, ENGIE Servicii SRL, Braila Winds SRL, Alizeu Eolian SA si ENGIE Building Solutions SRL (societate achizitionata de catre ENGIE Servicii SRL la data de 31 octombrie 2016).

Ca parte a planului de restructurare a sectorului de petrol si gaze din Romania, in august 1998, activitatea si toate activele si pasivele fostului Romgaz R.A. (institutie cu capital de stat) au fost transferate la sase noi entitati incorporate in Romania. Noile societati au fost organizate ca un grup in care S.N.G.N. Romgaz S.A. (detinut in intregime de Ministerul Industriei si Resurselor, in prezent Ministerul Economiei si Comertului) detinea 100% din actiunile fiecarei societati, inclusiv S.C. DGN DISTRIGAZ SUD S.A.

In mai 2000 Guvernul Romaniei a emis Hotararea nr. 334 prin care actiunile societatilor detinute de fosta Regie Autonoma Romgaz S.A. au fost transferate Ministerului Economiei si Comertului. Incepand cu 1 mai 2000 si pana la 31 mai 2005 S.C. DGN DISTRIGAZ SUD S.A. a fost in intregime detinuta de Ministerul Economiei si Comertului.

Prin Hotararea nr. 42/2015 privind organizarea si functionarea Ministerului Energiei, actiunile ENGIE Romania detinute in trecut de Ministerul Economiei si Comertului au fost transferate catre Ministerul Energiei.

Procesul de privatizare a Societatii a inceput in 2004 si s-a finalizat in cursul anului 2005. Din luna iunie 2005 actionar majoritar a devenit societatea Romania Gas Holding, care detine 51% din capitalul social al Societatii.

In conformitate cu obligatiile impuse de legislatia romana si europeana aplicabila in sectorul gazelor naturale (Legea 351/2004, cu modificarile si completarile ulterioare, respectiv Directiva 55/2003/UE), ENGIE Romania a implementat separarea legala, functionala, organizatorica si contabila a activitatii de distributie.

Solutia de separare aleasa de ENGIE Romania, aprobata de catre Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei (ANRE) prin Decizia nr. 249/16.04.2007 prevede transferul cu titlu universal al activitatii de distributie si a unei parti din patrimoniul societatii aferent activitatii de distributie, cu formarea unei noi societati: S.C. Distrigaz Sud Retele S.R.L.

Noua societate devine titularul contractelor de concesiune a serviciului de distributie a gazelor naturale si a licentei de distributie, in timp ce societatea-mama pastreaza activitatea de comercializare a gazelor naturale si licenta de furnizare, precum si serviciile suport, ce urmeaza a deservi ambele societati prin intermediul unui contract de servicii.

Ernst & Young Audit  
19 APR. 2018  
Signed for identification  
Semnat pentru identificare

## **1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)**

Activele aferente activitatii de distributie raman in patrimoniul societatii-mama, fiind puse la dispozitia societatii de distributie printr-un contract de inchiriere. In baza aceluiasi contract si a protocolului cu privire la regimul activelor atasat acestuia, societatea-mama isi asuma sarcina de a efectua investitiile solicitate de societatea de distributie, in limitele planului financiar anual aprobat la nivel global de societatea-mama. Pretul contractului de inchiriere este stabilit pe baza metodologiei aprobate de ANRE pentru stabilirea tarifului de distributie si reprezinta cuantumul din tariful de distributie aferent cheltuielilor de capital.

Proiectul de divizare al ENGIE Romania S.A. a fost aprobat de Registrul Comertului si publicat in Monitorul Oficial nr. 2062 din 19.07.2007, Partea a-IV-a. Aprobarea finala a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a fost emisa in sedinta din data de 19.12.2007. Urmare a acesteia, in data de 18.02.2008, Registrul Comertului a emis Certificatul de inmatriculare al S.C. Distrigaz Sud Retele S.R.L. In conformitate cu proiectul de divizare, separarea a produs efecte contabile incepand cu data de 1 a lunii urmatoare celei in care are loc inregistrarea la Registrul Comertului.

La data de 1 iulie 2009 a fost infiintata o noua filiala a Societatii, ENGIE Servicii SRL, care a preluat activitatea de revizii si reparatii de la Distrigaz Sud Retele.

Filiarele Braila Winds si Alizeu Eolian au fost achizitionate de Societate in anul 2011 respectiv 2012, ambele aflandu-se in faza de start-up la data achizitiei si avand ca obiect de activitate productia energiei electrice cu turbine eoliene.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 66 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2018.

Ernst & Young Assurance Services SRL  
19 APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnat pentru identificare

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

### **2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare**

#### **Declaratie de conformitate**

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare. Aceste prevederi sunt in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, cu exceptia prevederilor IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar cu privire la moneda functionala, cu exceptia prevederilor IAS 20 Contabilitatea subventiilor guvernamentale cu privire la recunoasterea veniturilor din certificate verzi, si cu exceptia IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii cu privire la veniturile din taxe de conectare la reseaua de distributie. In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

OMFP 2844/2016 a inlocuit OMFP 1286/2012 incepand cu situatiile financiare ale anului 2016. Modificarile aduse de OMFP 2844/2016 nu au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii in anul 2016.

Pentru toate perioadele pana la anul incheiat la 31 decembrie 2011, inclusiv, Societatea a pregatit situatiile financiare in conformitate cu standardele de contabilitate romanesti (OMFP 3055/2009 si anterior OMFP 1752/2005, OMFP 94/2001 etc). Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012 in conformitate cu OMFP 1286/2012 au fost primele situatii financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("UE").

Prezentele situatii financiare sunt intocmite conform principiului continuitatii activitatii.

### **2.2 Principalele politici contabile**

#### **a) Conversii valutare**

Situatiile financiare ale Societatii sunt prezentate in RON, care este si moneda functionala a Societatii determinata in conformitate cu cerintele IAS 21.

Tranzactiile in valuta sunt convertite in RON folosind cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la sfarsitul perioadei, sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar. Castigurile si pierderile realizate sau nerealizate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Cursul de schimb RON – USD si RON –EUR la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 a fost:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
RON – USD	3,8915	4,3033
RON – EUR	4,6597	4,5411

Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

Ernst & Young Assurance  
19. APR. 2018  
Signed for ..  
Semnat pentru ..

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

### **b) Recunoasterea veniturilor**

Veniturile includ furnizarea de gaze si electricitate, inchirierea activelor si alte servicii prestate catre terti sau parti afiliate.

Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil sa fie generate beneficiile economice si veniturile pot fi evaluate in mod fiabil, indiferent de momentul in care se realizeaza plata. Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit, luand in considerare termenii de plata contractuali si excluzand taxele si impozitele.

Societatea a concluzionat ca actioneaza in calitate de mandant in cadrul tuturor angajamentelor de venit ale sale. Criteriile de recunoastere descrise mai jos trebuie sa fie indeplinite la momentul recunoasterii venitului.

#### **Venituri din vanzarea bunurilor**

Veniturile din vanzarea marfurilor/bunurilor sunt recunoscute in momentul in care au fost transferate cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor, de obicei, la livrarea bunurilor. Prin urmare Societatea a calculat si inregistrat veniturile aferente gazului livrat in luna decembrie 2017 ce urmeaza a fi facturat in ianuarie 2018 („gaz in contor”).

#### **Venituri din prestarea de servicii**

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

#### **Veniturile din dobanzi**

Pentru toate instrumentele financiare evaluate la cost amortizat si activele financiare purtatoare de dobanda clasificate ca disponibile in vederea vanzarii, veniturile sau cheltuielile aferente dobanzilor sunt inregistrate utilizand metoda dobanzii efective, reprezentand rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar sau a datoriei financiare. Veniturile din dobanzi sunt incluse in contul de profit si pierdere la venituri financiare.

#### **Veniturile din chirii**

Veniturile din chirii provenind din contractul de inchiriere a activelor aferente activitatii de distributie sunt recunoscute lunar, conform prevederilor stabilite prin contract.

#### **Venituri din dividende**

Veniturile sunt recunoscute cand este stabilit dreptul Societatii de a primi plata, in general, cand actionarul aproba dividendul.

### **c) Subventii guvernamentale**

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute atunci cand exista siguranta rezonabila ca subventia va fi primita si toate conditiile aferente vor fi indeplinite. Cand subventia se refera la un element de cheltuiala, aceasta este recunoscuta ca venit pe o baza sistematica, pe perioada in care costurile pe care trebuie sa le compenseze sunt trecute pe cheltuieli. Cand subventia se refera la o imobilizare corporala, aceasta este dedusa din valoarea activului la data punerii in functiune.

Cand creditele sau formele similare de asistenta sunt furnizate de guvern sau institutii similare la o rata a dobanzii inferioara ratei aplicabile pe piata, efectul acestei dobanzi favorabile este considerat subventie guvernamentala.

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

In cursul anului 2017 si al anilor precedenti, in baza HG 1043/2004 pentru aprobarea „Regulamentului privind accesul la sistemul national de transport al gazelor naturale si al regulamentului privind accesul la sistemul de distributie al gazelor naturale” au fost executate bransamente si conducte prin cofinantare cu beneficiarii, pentru care se aplica de asemenea contabilitatea de subventii.

### **d) Impozite**

#### **Impozitul pe profit curent**

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent pentru perioada curenta sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata de la sau platita catre autoritatile fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate pentru calcularea sumelor sunt cele adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare de legislatia romaneasca.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitalurile proprii este recunoscut direct in capitalul propriu, nu in contul de profit si pierdere. Conducerea evalueaza periodic pozitile prezentate in declaratiile fiscale cu privire la situatiile in care reglementarile aplicabile referitoare la impozitare sunt supuse interpretarii si constituie provizioane daca este cazul.

Cota de impozitare este aplicata profitului impozabil si este de 16%. Pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de maxim 7 ani fiscali. Nu exista pierderi fiscale reportate la 31 decembrie 2017.

#### **Impozitul amanat**

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda reportului variabil privind diferentele temporare dintre bazele de impozitare ale activelor si datoriilor si valoarea contabila a acestora in scopul raportarii financiare la data de raportare.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, cu exceptia cazului in care:

- ▶ datoria privind impozitul amanat provine din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii nete intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila, sau
- ▶ diferentele temporare impozabile sunt asociate investitiilor in filiale, intreprinderi asociate, precum si intereselor in asocierile in participare, atunci cand societatea-mama, investitorul sau asociatul este capabil(a) sa controleze momentul reluarii diferentei temporare si exista posibilitatea ca diferenta temporara sa nu fie reluata in viitorul apropiat.

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, pentru amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil (inclusiv diferente temporare impozabile) fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare deductibile si amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, cu exceptia cazului in care creanta privind impozitul amanat aferenta diferentelor temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila. Diferentele temporare deductibile asociate investitiilor in filiale, intreprinderi asociate, precum si intereselor in asocierile in participare se recunosc numai atunci cand este probabil ca diferentele temporare vor fi reversate in viitorul previzibil/ apropiat si va exista profit impozabil viitor (inclusiv diferente temporare impozabile) pe seama caruia pot fi utilizate diferentele temporare deductibile.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a creantei privind impozitul amanat sau al totalitatii acesteia. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare data de raportare si se recunosc in masura in care a devenit probabil faptul ca profitul impozabil viitor va permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a reglementarilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la data de raportare.

Impozitul amanat privind elementele recunoscute in afara profitului si pierderii este recunoscut in afara profitului si pierderii. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia suport la alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de compensare a creantelor privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul pe profit curent si impozitele amanate se refera la aceeasi entitate impozabila si la aceeasi autoritate fiscala.

### **Taxa pe valoarea adaugata**

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoare neta de TVA, cu exceptia:

- ▶ Cazului in care taxa de vanzare aplicabila unei achizitii de active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, in acest caz taxa de vanzare fiind recunoscuta ca parte a costului de achizitie a activului sau ca parte a elementului de cheltuiala, dupa caz.
- ▶ Creantelor si datoriilor prezentate la o valoare incluzand taxa de vanzare.

Valoarea neta a taxei de vanzare recuperabila de la sau de plata catre autoritatea fiscala este inclusa ca parte a creantelor sau datoriilor in situatia pozitiei financiare.

### **e) Imobilizari corporale**

#### **Evaluare initiala**

Imobilizarile corporale sunt prezentate la cost, net de amortizarea acumulata si/sau pierderile din depreciere acumulate, daca este cazul. Acest cost include costul de inlocuire a imobilizarii corporale respective la momentul inlocuirii si costul indatorarii pentru proiectele de constructie pe termen lung, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere.

Cand parti semnificative ale imobilizarilor corporale trebuie inlocuite la anumite intervale, Societatea recunoaste partile respective ca active individuale cu durata utila de viata specifica si le amortizeaza corespunzator. De asemenea, la desfasurarea unei inspectii generale, costul acesteia este recunoscut in valoarea contabila a imobilizarii corporale ca o inlocuire, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere.

Toate celelalte costuri cu reparatiile si intretinerea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand sunt efectuate. Valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru casarea activului dupa utilizarea sa este inclusa in costul activului respectiv daca sunt satisfacute criteriile de recunoastere a unui provizion.

Costul unei imobilizari corporale este format din:

- (a) pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile, dupa deducerea reducerilor comerciale si a rabaturilor.
- (b) orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesare pentru ca acesta sa poata functiona in modul dorit de conducere.
- (c) estimarea initiala a costurilor de demontare si de mutare a elementului si de reabilitare a amplasamentului unde este situat, daca Societatea are aceasta obligatie.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
19 APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnal pentru identificare

## 2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

### Costul presupus la data tranzitiei la IFRS (1 Ianuarie 2011)

Societatea a folosit la data tranzitiei drept cost presupus valorile inregistrate la reevaluarea de la data de 31 decembrie 2007, inregistrata in conformitate cu prevederile contabile anterior aplicabile (OMFP 3055/2009 si OMFP 1752/2005), pentru toate imobilizarile corporale cu exceptia terenurilor si cladirilor.

### Evaluarea ulterioara

Societatea a ales ca metoda de evaluare ulterioara a terenurilor si cladirilor modelul reevaluarii si modelul costului pentru celelalte imobilizari corporale.

Modelul bazat pe cost presupune prezentarea imobilizarilor corporale la cost minus amortizare cumulata si pierderi din depreciere iar modelul de reevaluare presupune ca imobilizarile corporale sa fie contabilizate la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea justa la data reevaluării minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi din depreciere.

### Amortizarea imobilizarilor

Durata de utilizare economica este perioada de timp in care este asteptat ca activul sa fie folosit de catre Societate. Amortizarea este calculata aplicand metoda liniara pe intreaga durata de utilizare a activului. Terenurile nu se amortizeaza.

Tip	Durate de viata contabile (ani)
Cladiri	50
Constructii usoare (baraci, soproane)	10
Conducte de distributie din otel	30
Conducte de distributie din polietilena	40
Alte constructii, echipamente tehnologice, masini utilaje	10
Contoare	8-15
Convectoare, alte aparate de masurare, control si reglare	10
Mijloace de transport si alte imobilizari	5
Echipamente IT	3

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic si, daca este cazul, sunt ajustate prospectiv, astfel incat sa existe o concordanta cu asteptarile privind beneficiile economice aduse de respectivele active.

In situatiile in care valoarea contabila a crescut ca urmare a reevaluării, cresterea este creditata direct in capitaluri proprii, ca surplus din reevaluare. Cand valoarea contabila este diminuata ca rezultat al reevaluării, diminuarea este inregistrata ca o cheltuiala, in masura in care nu diminueaza un surplus de reevaluare anterior inregistrat.

Surplusul din reevaluare inclus in capitaluri proprii este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand surplusul este realizat pe masura amortizării, casării sau vânzării activului.

### Derecunoastere

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
19 APR. 2018  
Signed for identification  
Semnat pentru identificare

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

### **f) Contracte de leasing**

Determinarea masurii in care un angajament este sau contine un contract de leasing se bazeaza pe fondul economic al angajamentului la data inceperii acestuia. Angajamentul este evaluat pentru a stabili daca indeplinirea angajamentului depinde de utilizarea unui anumit activ sau a anumitor active sau daca angajamentul confera dreptul de utilizare a activului sau activelor, chiar daca dreptul respectiv nu este mentionat in mod explicit in angajament.

#### **Societatea in calitate de locatar**

Leasingurile financiare, care transfera Societatii in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra elementului in regim de leasing, sunt capitalizate la inceputul contractului de leasing la valoarea justa a elementului in regim de leasing sau, daca aceasta este mai mica, la rata de actualizare a platilor minime de leasing. Platile de leasing sunt impartite in cheltuieli de finantare si reducerea datoriei de leasing, astfel incat sa se obtina o rata constanta a dobanzii la soldul datoriei ramas. Cheltuielile de finantare sunt recunoscute drept costuri de finantare in contul de profit si pierdere.

Un activ in regim de leasing este amortizat pe durata utila de viata a activului. Totusi, daca nu exista certitudinea rezonabila ca Societatea va obtine dreptul de proprietate pana la sfarsitul duratei contractului de leasing, activul trebuie amortizat pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata utila estimata a acestuia. Platile de leasing operational sunt recunoscute liniar drept cheltuieli de exploatare in contul de profit si pierdere pe durata contractului de leasing.

#### **Societatea in calitate de locator**

Contractele de leasing in care Societatea nu transfera in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ sunt clasificate drept leasinguri operationale. Veniturile din leasing operational sunt recunoscute drept „Alte venituri” in contul de profit si pierdere pe durata contractului de leasing, fiind calculate lunar pe baza contractelor relevante. Costurile directe initiale suportate pentru incheierea unui contract de leasing operational sunt adaugate la valoarea contabila a activului dat in leasing si recunoscute pe perioada contractului de leasing, pe aceeasi baza ca venitul din leasing. Chirile contingente sunt recunoscute ca venit in perioada in care sunt obtinute.

### **g) Costurile Indatorarii**

Costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ care implica in mod necesar o perioada substantiala de timp pentru a fi gata in vederea utilizarii sale prestabilite sau in vederea vanzarii sunt capitalizate ca parte din costul acelui activ. Toate celelalte costuri ale indatorarii sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care intervin. Costurile indatorarii reprezinta dobanzile si alte costuri suportate de Societate pentru imprumutarea de fonduri. Societatea nu a avut costuri ale indatorarii atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ in anii 2017 si 2016.

### **h) Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost minus orice amortizare cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate, daca exista. Imobilizarile necorporale generate intern, exclusiv costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate si cheltuiala este reflectata in contul de profit si pierdere in momentul in care cheltuiala este efectuata.

Duratele de viata utile ale imobilizarilor necorporale sunt evaluate ca fiind determinate sau nedeterminate.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierei imobilizarii necorporale. Perioada de amortizare si metoda de amortizare pentru o imobilizare necorporala cu o durata de viata utila determinata sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate prin modificarea metodei sau perioadei de amortizare, dupa caz, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
10. APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnat pentru identificare

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Castigurile sau pierderile care rezulta din derecunoasterea unei imobilizari necorporale sunt calculate ca diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a elementului si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

Imobilizarile necorporale ale Societatii sunt reprezentate in principal de programe informatice si licente. Programele informatice sunt amortizate liniar pe o perioada de maximum 3 ani iar licentele se amortizeaza pe durata valabilitatii acestora.

### ***i) Instrumente financiare – recunoastere initiala si evaluare ulterioara***

#### **Recunoastere initiala si evaluare**

Actiunile financiare care intra sub incidenta IAS 39 sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta, active financiare disponibile in vederea vanzarii sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficiente impotriva riscurilor, dupa caz.

Datoriile financiare care intra sub incidenta IAS 39 sunt clasificate ca datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, alte datorii (imprumuturi si credite, datorii comerciale) sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficiente impotriva riscurilor, dupa caz.

Societatea determina clasificarea activelor si datoriilor financiare la recunoasterea initiala.

Toate activele si datoriile financiare sunt inregistrate initial la valoarea justa si, cu exceptia activelor si datoriilor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, plus/net de costurile direct atribuibile tranzactiei.

Cumpararile sau vanzarile de active financiare care impun livrare de active intr-o perioada prevazuta printr-o reglementare sau conventie de pe piata (tranzactii standard) sunt recunoscute la data tranzactiei, si anume, data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

#### **Evaluarea ulterioara**

Evaluarea ulterioara a activelor si datoriilor financiare depinde de clasificarea acestora, dupa cum este descris mai jos:

#### **Active si datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere**

Actiunile si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ activele si datoriile financiare detinute in vederea tranzactionarii si activele financiare desemnate la recunoasterea initiala ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Actiunile si datoriile financiare sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii daca sunt dobandite in scopul vanzarii sau reachezitionarii pe termen scurt. Instrumentele derivate, inclusiv instrumentele derivate incorporate care au fost separate, sunt, de asemenea, clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii daca nu sunt desemnate ca instrumente eficiente de acoperire impotriva riscurilor conform IAS 39.

Actiunile si datoriile financiare pot fi desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa prin profit sau pierdere numai daca sunt indeplinite criteriile specifice prevazute de IAS 39. Societatea nu a desemnat active sau datorii financiare in categoria valoare justa prin profit sau pierdere.

Actiunile si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt contabilizate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in categoria veniturilor sau cheltuielilor financiare.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
19. APR. 2018  
Signed for authentication  
Semnat pentru autentificare

## 2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

### Imprumuturile acordate si creantele

Imprumuturile acordate si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus deprecierea. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la venituri financiare.

Provizioanele pentru depreciere sunt constituite atunci cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele. Societatea evalueaza la fiecare data de raportare masura in care exista vreo dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este considerat depreciat daca si numai daca exista dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unuia sau al mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului (un „eveniment care ocaziona pierderi”), si daca acel eveniment care ocaziona pierderi are un impact asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate fiabil.

Dovezile de depreciere pot sa includa indicii ca debitorul sau un grup de debitori se confrunta cu dificultati financiare semnificative, neindeplinirea obligatiei de plata a dobanzii sau a principalului, probabilitatea sa intre in faliment sau alta forma de reorganizare financiara si date observabile indica faptul ca exista o scadere cuantificabila in fluxurile de trezorerie estimate, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata.

Pierderile care provin din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in „Alte cheltuieli”. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate. Societatea analizeaza cel putin anual lista creantelor depreciate pentru a identifica creantele neincasabile.

O parte din vanzarile Societatii sunt decontate prin compensare. Societatea compenseaza creantele asupra clientilor provenite din vanzari cu datorile pentru marfuri sau servicii in cadrul unui intreg lant de societati care au datorii si creante reciproce. Aceste tranzactii sunt efectuate la valoare nominala, fara a se recunoaste o pierdere sau un profit.

### Investitii in filiale si asociati

Investitiile Societatii in actiunile filialelor si asociatilor sunt evaluate la cost minus eventuale pierderi din depreciere.

Pierderile din depreciere pentru investitiile in filiale si asociati sunt cuantificate pe baza estimarilor de fluxuri de trezorerie viitoare pentru respectivele (grupuri de) unitati generatoare de numerar. Pierderile din depreciere pentru investitii se inregistreaza in categoria cheltuielilor financiare.

### Imprumuturi primite purtatoare de dobanda

Dupa recunoasterea initiala, imprumuturile primite purtatoare de dobanda sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand datorile sunt derecunoscute, precum si pe perioada procesului de amortizare la rata dobanzii efective.

Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la cheltuieli financiare.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
19 APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnat pentru identificare

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

### **Derecunoasterea**

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- ▶ Drepturile de a primi fluxurile de trezorerie generate de activ au expirat.
- ▶ Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie generate de activ sau si-a asumat o obligatie de plata a fluxurilor de trezorerie incasate integral, fara intarzieri semnificative, unei terte parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice („pass-through”); si (a) Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului sau (b) Societatea nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.
- ▶ Cand Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie dintr-un activ sau a incheiat un angajament cu fluxuri identice si nu a transferat si nici nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut proportional cu continuarea implicarii Societatii in activul respectiv. In acest caz, Societatea recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care sa reflecte drepturile si obligatiile pe care le-a pastrat Societatea.
- ▶ Continuarea implicarii care ia forma unei garantii privind activul transferat este evaluata la valoarea mai mica dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contravalorii care i s-ar putea impune Societatii sa o ramburseze.

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira. In cazul in care o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie provenind de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau daca termenii unei datorii existente se modifica in mod substantial, acest schimb sau modificare este tratata ca o derecunoastere a datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii. Diferenta dintre valorile contabile aferente este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

### **Compensarea instrumentelor financiare**

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate si valoarea neta raportata in situatia pozitiei financiare numai daca exista in mod curent un drept legal de a compensa sumele recunoscute si o intentie de decontare pe o baza neta sau de valorificare a activelor si de decontare a datorilor in mod simultan.

### **Valoarea justa a instrumentelor financiare**

Valoarea justa a instrumentelor financiare care sunt tranzactionate pe piete active la fiecare data de raportare este determinata prin referire la preturile de piata cotate sau la pretul pe care il stabileste dealer-ul (pentru termen lung pretul se liciteaza, iar pe termen scurt se da pretul cerut), fara nicio deductie pentru costuri aferente tranzactiei. Pentru a estima valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe piete active se folosesc modele de evaluare adecvate.

### **j) Instrumente financiare derivate si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor**

#### **Recunoasterea initiala si evaluarea ulterioara**

Instrumente financiare derivate, cum ar fi contractele forward pe valuta, contractele swap pe rata dobanzii si forward pe marfuri, sunt folosite pentru acoperirea riscurilor valutare, riscurilor de rata a dobanzii, respectiv, riscurilor de pret privind marfurile. Aceste instrumente financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa la data la care este incheiat un contract cu instrumente derivate si sunt evaluate ulterior la valoarea justa. Instrumentele derivate sunt contabilizate ca active financiare atunci cand valoarea justa este pozitiva si ca datorii financiare atunci cand valoarea justa este negativa.

Societatea practica o metoda de acoperire impotriva riscurilor (achizitia de USD forward si spot) pentru variatia de curs intre data platii si cea a inregistrarii in contabilitate a facturilor de import de gaze naturale.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
19 APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnat pentru identificare

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Orice castiguri sau pierderi provenind din modificarea valorii juste a instrumentelor derivate sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere, cu exceptia partii eficace a acoperirii fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor, care este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global.

In scopul desfasurarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, Societatea clasifica acoperirile astfel:

- ▶ Acoperiri ale valorii juste impotriva riscurilor, prin care se acopera impotriva riscurilor expunerea la modificarile valorii juste a unui activ sau a unei datorii recunoscute sau a unui angajament ferm nerecunoscut.
- ▶ Acoperiri ale fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor, prin care este acoperita impotriva riscurilor expunerea la variatia fluxurilor de trezorerie care poate fi atribuita unui risc specific asociat cu un activ sau o datorie recunoscuta sau cu o tranzactie prognozata foarte probabila sau cu riscul valutar al unui angajament ferm nerecunoscut.

La initierea unei relatii de acoperire impotriva riscurilor, Societatea desemneaza si documenteaza oficial relatia de acoperire pentru care Societatea doreste sa aplice contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si obiectivul si strategia de gestionare a riscului pentru a intreprinde acoperirea impotriva riscurilor. Aceste acoperiri impotriva riscurilor se preconizeaza a fi foarte eficace in procesul de compensare a modificarilor valorii juste sau ale fluxurilor de trezorerie, si sunt evaluate permanent pentru a determina daca acestea au avut, intr-adevar, un nivel de eficacitate ridicat pe parcursul perioadelor de raportare financiare pentru care au fost desemnate.

Acoperirile impotriva riscurilor care indeplinesc strict criteriile contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor sunt contabilizate dupa cum urmeaza:

### **Operatiuni de acoperire a valorii juste impotriva riscurilor**

Modificarea valorii juste a unui instrument derivat de acoperire a ratei dobanzii impotriva riscurilor este recunoscuta la costurile de finantare in contul de profit si pierdere. Modificarea valorii juste a elementului acoperit care poate fi atribuita riscului acoperit este inregistrata ca parte a valorii contabile a elementului acoperit si este de asemenea recunoscut in contul de profit si pierdere la costurile de finantare.

In cazul acoperirii valorii juste impotriva riscurilor aferenta elementelor contabilizate la costul amortizat, ajustarea valorii juste este amortizata prin contul de profit si pierdere pe perioada ramasa pana la scadenta. Amortizarea la rata dobanzii efective poate incepe de indata ce exista o ajustare si nu trebuie sa inceapa mai tarziu de data la care elementul acoperit impotriva riscului inceteaza a fi ajustat pentru modificarile valorii sale juste care pot fi atribuite riscului acoperit.

Daca elementul acoperit este derecunoscut, valoarea justa neamortizata este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

Cand un angajament ferm nerecunoscut este desemnat ca element acoperit impotriva riscului, modificarea ulterioara cumulata a valorii juste a angajamentului ferm care poate fi atribuita riscului acoperit este recunoscuta ca activ sau datorie iar castigul sau pierderea corespunzatoare recunoscut(a) in contul de profit si pierdere.

### **Operatiuni de acoperire a fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor**

Portiunea eficace a castigului sau pierderii aferente unui instrument de acoperire impotriva riscurilor este recunoscuta direct la alte elemente ale rezultatului global in rezerva pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor, in timp ce portiunea ineficace este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

Sumele recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global sunt transferate la contul de profit si pierdere cand tranzactia acoperita afecteaza profitul sau pierderea. Cand elementul acoperit reprezinta costul unui activ nefinanciar sau al unei datorii nefinanciare, sumele recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt transferate la valoarea contabila initiala a activului sau datoriei nefinanciare.

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Daca nu se mai preconizeaza ca tranzactia prognozata sau angajamentul ferm sa mai aiba loc, castigul sau pierderea cumulata recunoscuta anterior la capitalurile proprii este transferata in contul de profit si pierdere. Daca instrumentul de acoperire expira sau este vandut, reziliat sau exercitat fara inlocuirea sau convertirea unui instrument de acoperire impotriva riscurilor intr-un alt instrument de acoperire impotriva riscurilor sau daca desemnarea acestuia ca acoperire impotriva riscurilor este revocata, orice castig sau pierdere cumulata recunoscuta anterior in alte elemente ale rezultatului global ramane in alte elemente ale rezultatului global pana cand tranzactia prognozata sau angajamentul ferm afecteaza profitul sau pierderea.

### **Clasificarea curent / termen lung**

Instrumentele derivate care nu sunt desemnate ca fiind instrumente eficace de acoperire impotriva riscurilor sunt clasificate ca fiind curente sau pe termen lung (sau sunt separate in parti curente si pe termen lung) pe baza unei evaluari a faptelor si circumstantelor (de ex.: fluxurile de trezorerie suport).

#### **k) Stocuri**

Valoarea stocului de gaze cuprinde valoarea gazului achizitionat precum si taxele si comisioanele vamale. Gazul achizitionat din import este evaluat la cursul valutar din declaratia vamala. In cazurile in care nu au existat declaratii vamale, cursul valutar utilizat a fost cel de la finele lunii in care are loc tranzactia.

Valoarea stocului de gaze naturale include doar valoarea moleculei de gaz, iar serviciile aferente cum ar fi cele de inmagazinare si transport sunt inregistrate direct in profit sau pierdere.

Valoarea realizabila neta este estimata pe baza pretului de vanzare aferent activitatii normale mai putin costurile estimate pentru vanzare.

La 31 decembrie 2017, Societatea considera ca nu exista indicii ce ar sugera o depreciere a stocului de gaze: pe piata reglementata, aceste costuri sunt recunoscute in pretul final de vanzare al gazelor conform reglementarilor ANRE, iar pe piata libera mecanismul de tarificare acopera in intregime aceste costuri.

Metoda de evaluare a stocului este costul mediu ponderat. Pentru stocul de gaze, valoarea se calculeaza separat pentru cele doua surse de achizitie (import, intern).

Obiectele de inventar sunt inregistrate in contul de rezultat la momentul darii in folosinta si urmarite extracontabil pe durata lor de viata (3 ani).

#### **l) Deprecierea activelor nefinanciare**

Societatea evalueaza la fiecare data de raportare daca exista indicii de depreciere a unui activ. Daca exista indicii sau daca este necesara o testare anuala pentru deprecierea unui activ, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului respectiv. Valoarea recuperabila a unui activ reprezinta cea mai mare valoare dintre valoarea justa a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar minus costurile asociate vanzarii si valoarea sa de utilizare. Aceasta este determinata pentru un activ individual, cu exceptia cazului in care activul nu genereaza intrari de numerar care sunt in mare masura independente de acelea ale altor active sau grupuri de active. Cand valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este mai mare decat valoarea sa recuperabila, activul este considerat depreciat si valoarea sa contabila este scazuta pana la valoarea sa recuperabila.

La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actualizata utilizand o rata inainte de impozitare care sa reflecte evaluarile curente ale pietei privind valoarea-timp a banilor si riscurile specifice activului. La determinarea valorii juste minus costurile asociate vanzarii sunt luate in considerare tranzactii recente de pe piata, daca exista.

Ernst & Young Assurance Services S.A.  
19. APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnat pentru identificare

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Daca nu pot fi identificate astfel de tranzactii este utilizat un model de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt coroborate prin multiplii de evaluare, preturi cotate ale actiunilor pentru filialele listate sau alti indicatori disponibili privind valoarea justa.

Pierderea din deprecierea activitatilor continue, inclusiv deprecierea stocurilor, este recunoscuta in contul de profit si pierdere, cu exceptia terenurilor sau cladirilor care au fost reevaluate anterior si reevaluarea a fost contabilizata in alte elemente ale rezultatului global. In acest caz, deprecierea este, de asemenea, recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global pana la valoarea oricarei reevaluari anterioare.

La finalul fiecarei perioade de raportare se face o evaluare pentru a determina daca exista indicatori ca pierderi din depreciere recunoscute anterior nu mai exista sau au scazut. Daca exista o astfel de indicatie, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar. O pierdere din depreciere recunoscuta anterior este reversata numai daca a existat o schimbare in ipotezele utilizate pentru determinarea valorii recuperabile a activului. Reversarea este limitata, astfel incat valoarea contabila a activului sa nu depaseasca valoarea sa recuperabila si sa nu depaseasca nici valoarea contabila pe care ar fi avut-o activul daca nu ar fi fost depreciat anterior. Asemenea reversare este recunoscuta in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care activul a fost reevaluat, in acest caz, reversarea este tratata ca o crestere de reevaluare.

### **m) Numerarul si echivalentele de numerar**

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul din casa, conturile curente si depozitele bancare cu o scadenta sub 3 luni. Depozitele in valuta sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei de raportare. Descoperirea de cont este dedusa din soldul disponibilitatilor pentru situatia fluxurilor de trezorerie.

### **n) Distribuirea dividendelor**

Societatea recunoaste o datorie de efectuare a unor distribuii de dividende actionarilor atunci cand distribuirea este autorizata si nu se mai afla la discretia Societatii.

### **o) Provizioane**

#### **General**

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si valoarea obligatiei poate fi estimata credibil. Cheltuiala aferenta oricarui provizion este prezentata in contul de profit si pierdere.

Provizioanele sunt revizuite la sfarsitul fiecarei perioade de raportare si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

In cazul aparitiei unor evenimente care genereaza riscuri, Societatea recunoaste un provizion la intreaga valoare probabila cunoscuta in momentul respectiv.

Datoriile contingente nu se inregistreaza in situatiile financiare. Acestea sunt doar prezentate, cu exceptia cazului in care probabilitatea unor iesiri de resurse reprezentand beneficii economice este redusa. Un activ contingent nu este inregistrat in situatiile financiare dar este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
19. APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnat pentru identificare

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

### **Provizioane pentru restructurare**

Provizioanele pentru restructurare sunt recunoscute numai atunci cand sunt indeplinite criteriile generale de recunoastere a provizioanelor impreuna cu urmatoarele criterii:

- Societatea urmeaza un plan oficial detaliat ce cuprinde: activitatea sau partea din activitatea respectiva care se restructureaza, locul si numarul angajatilor afectati, o estimare detaliata a costurilor asociate si un calendar corespunzator.
- Societatea a creat asteptari ca va realiza restructurarea, incepand sa aplice planul in cauza sau comunicandu-le persoanelor afectate principalele sale caracteristici.

Provizioanele de restructurare includ numai costurile directe aferente restructurarii, adica cele care sunt generate in mod necesar de restructurare si nu sunt asociate activitatilor normale ale entitatii.

### **Provizioane pentru litigii**

Provizioanele pentru litigii sunt recunoscute cand conducerea estimeaza ca vor fi necesare iesiri de numerar ca urmare a unor litigii cu rezultate nefavorabile.

#### **p) Pensii si alte beneficii ale angajatilor pe termen lung**

Atat Societatea cat si salariatii sai sunt obligati legal sa efectueze contributiile determinate (incluse in contributiile la asigurarile sociale) la Fondul National de Pensii, administrat de Casa Nationala de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale (plan fondat pe baza principiului "platesti pe parcurs"). In consecinta, Societatea nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati contributiile suplimentare viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand devin scadente. Contributiile Societatii la un plan determinat de contributiile sunt inregistrate ca si cheltuieli in anul in care se refera.

In conformitate cu Contractului Colectiv de Munca nr. 97/16.03.2017, fiecare angajat al Societatii este indreptatit sa primeasca o indemnizatie de pensionare, in functie de durata serviciului prestat in Societate, dupa cum urmeaza:

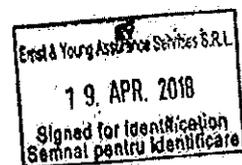
- Mai putin de 10 ani – 4 salarii brute;
- Intre 10-20 de ani – 5 salarii brute;
- Intre 20-30 de ani – 6 salarii brute;
- Intre 30-40 de ani – 7 salarii brute;
- Peste 40 de ani – 8 salarii brute.

Societatea utilizeaza metoda de evaluare actuariala pentru evaluarea beneficiilor ulterioare angajarii si costul serviciilor curente conexe. Acest lucru implica utilizarea de ipoteze demografice despre angajatii actuali si despre fostii angajati care pot beneficia de beneficii (rata mortalitatii, varsta de pensionare, etc.), precum si de ipoteze financiare (rata inflatiei, rata de crestere a salariului). In cazul in care sunt necesare modificari ale ipotezelor cheie, sumele beneficiilor postangajare pot fi afectate semnificativ.

Castigurile si pierderile actuariale aferente planurilor de beneficii pe termen lung sunt recunoscute integral in perioada in care apar, in contul de profit si pierdere.

Angajamentele sociale prevazute in Contractul Colectiv de Munca pentru care se constituie provizioane sunt:

- Indemnizatie de pensionare (detaliata mai sus);
- Ajutoare imbolnavire pensionari;
- Alte ajutoare pentru pensionari;
- Compensatii aferente planurilor de restructurare;
- Prime merit salariatii;
- Bonus privind performanta companiei.



## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

### **q) Plata pe baza de actiuni**

Conform planului aprobat la nivelul Grupului ENGIE, angajatii Societatii primesc de la societatea-mama, ENGIE (Franta), actiuni cu titlu gratuit, cu conditia ca acestia sa fie angajati ai Societatii la data la care primesc actiunile (de regula, la doi ani dupa data la care primesc dreptul la aceste actiuni).

Conform IFRS 2, Societatea contabilizeaza platile pe baza de actiuni in cheltuieli cu beneficiile angajatilor, in contrapartida cu o crestere in capitalurile proprii (alte rezerve) ca si contributie din partea societatii-mama.

Valoarea justa a bonusurilor acordate sub forma de actiuni este estimata prin referire la pretul actiunilor la data acordarii, luand in considerare faptul ca nu se platesc dividende pana la intrarea in drepturi si bazandu-se pe rata de fluctuatie a angajatilor in cauza. Calculul valorii juste ia in considerare si perioada in care instrumentele nu pot fi transferate.

### **r) Parti afiliate**

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre ele are capacitatea de a controla/influenta semnificativ/controla in comun cealalta parte, prin detinere in proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau prin alta modalitate. Partile afiliate includ atat alte entitati cat si persoane fizice, cum ar fi actionari care detin controlul sau au o influenta semnificativa, membrii personalului cheie al Societatii si membri apropiati ai familiilor lor.

### **s) Rezultatul reportat si rezerva legala**

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual este transferat in cadrul rezervelor legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii. Daca aceasta rezerva este utilizata integral sau partial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice forma (precum emiterea de noi actiuni conform Legii Societatilor Comerciale), aceasta devine taxabila.

Conducerea Societatii nu estimeaza ca va utiliza rezerva legala in asa fel incat aceasta sa devina taxabila (cu exceptia cazului prevazut de Codul fiscal, in care rezerva constituita de persoanele juridice care furnizeaza utilitati societatilor comerciale care se restructureaza, se reorganizeaza sau se privatizeaza poate fi folosita pentru acoperirea pierderilor de valoare a pachetului de actiuni obtinut in urma procedurii de conversie a creantelor, iar sumele destinate reconstituirii ulterioare a acesteia sunt deductibile la calculul profitului impozabil).

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20% din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmat pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Repartizarea profitului este realizata in consecinta in anul financiar urmat, ulterior aprobarii repartizarii in AGA.

### **t) Evaluarea la valoarea justa**

Valoarea justa reprezinta pretul care ar putea fi primit in urma vanzarii unui activ sau platit pentru a transfera o datorie intr-o tranzactie desfasurata in cursul normal al activitatii intre participanti pe piata, la data de evaluare. Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe prezumtia ca tranzactia de vanzare a activului sau transferul datoriei are loc, fie:

- Pe piata principala a activului sau a datoriei, fie
- In lipsa unei piete principale, pe piata cea mai avantajoasa pentru activ sau pentru datorie.

Piata principala sau piata cea mai avantajoasa trebuie sa fie accesibile Societatii.

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Valoarea justa a unui activ sau a unei datorii este evaluata folosind ipotezele pe care participantii pe piata le-ar folosi pentru a stabili valoarea unui activ sau al unei datorii, presupunand ca participantii pe piata actioneaza pentru a obtine un beneficiu economic maxim.

Evaluarea la valoare justa a unui activ non-financiar ia in considerare abilitatea participantilor din piata de a genera beneficii economice prin cea mai intensa si cea mai buna utilizarea a activului sau prin vanzarea acestuia unui alt participant din piata care la randul sau l-ar putea folosi la cea mai intensa si cea mai buna utilizare a acestuia.

Societatea foloseste tehnici de evaluare adecvate tinand cont de circumstantele pentru care sunt disponibile date suficiente care sa permita evaluarea la valoarea justa, maximizand folosirea input-urilor observabile relevante si minimizand utilizarea input-urilor neobservabile.

Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este masurata sau prezentata in situatiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate dupa cum urmeaza, evaluarea la valoarea justa fiind clasificata in intregime la acelasi nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru intreaga evaluare:

- Nivelul 1 – Preturi cotate de pe piete active pentru active sau datorii identice (fara ajustari);
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este observabila fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este neidentificabila.

Pentru activele si datoriile care sunt recunoscute in situatiile financiare in mod recurent la valoare justa, Societatea trebuie sa determine daca au aparut transferuri intre nivelurile ierarhiei valorii juste prin reanalizarea categoriei (pe baza celui mai mic nivel de informatii care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa in ansamblu) la finalul fiecarei date de raportare.

Evaluatori independenti sunt angajati pentru evaluarea activelor semnificative, cum sunt cladirile si terenurile.

### **u) Datorii si active contingente**

Datoriile contingente nu se inregistreaza in situatiile financiare. Acestea sunt doar prezentate, cu exceptia cazului in care probabilitatea unor iesiri de resurse reprezentand beneficii economice este redusa.

Un activ contingent nu este inregistrat in situatiile financiare dar este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

## **3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii impune conducerii sa faca rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si informatiile prezentate care le insotesc, si sa prezinte datoriile contingente la sfarsitul perioadei de raportare. Totusi, incertitudinea existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa a valorii contabile a activului sau a datoriei afectate in perioadele viitoare.

### **Rationamente**

In cursul aplicarii politicilor contabile ale Societatii, conducerea a facut urmatoarele rationamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare:

- *Tratamentul contabil al contractului de inchiriere a retelei de distributie gaze*

Ca urmare a obligatiei legale de separare a activitatilor de distributie si furnizare de gaze naturale, Societatea a mentinut in patrimoniul sau activele aferente activitatii de distributie, in timp ce filiala Distrigaz Sud Rețele a devenit titularul contractelor de concesiune a serviciului de distributie a gazelor naturale si a licentei de distributie. Activele aferente activitatii de distributie au fost puse la dispozitia

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
19. APR. 2018

Signed for legal  
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

societatii de distributie printr-un contract de inchiriere. In baza aceluiasi contract si a protocolului cu privire la regimul activelor atasat acestuia, societatea-mama isi asuma sarcina de a efectua investitiile solicitate de societatea de distributie, in limitele bugetului de investitii anual aprobat la nivel global de societatea-mama.

Conducerea a analizat acest contract din perspectiva tratamentului ca si leasing operational sau financiar. Tinand cont de faptul ca pretul contractului de inchiriere este stabilit pe baza metodologiei aprobate de ANRE pentru stabilirea tarifului de distributie si reprezinta quantumul din tariful de distributie aferent cheltuielilor de capital, fiind bazat pe volumele distribuite, conducerea a concluzionat ca platile sunt integral dependente de volumele de gaz distribuite, si prin urmare reprezinta plati de leasing contingente in sensul IAS 17 (asadar nu pot fi luate in calcul in analiza contractului ca si leasing financiar). In consecinta, conducerea considera ca acest contract trebuie tratat ca si un contract de leasing operational incheiat intre Societate si filiala.

*- Recunoasterea impozitelor amanate-creanta*

Societatea a analizat indeplinirea criteriilor prevazute de IAS 12 pentru recunoasterea impozitului amanat-creanta rezultat din ajustarile de depreciere inregistrate pe baza testului de depreciere asupra investitiilor in filialele Braila Winds si Alizeu Eolian. Avand in vedere incertitudinea semnificativa cu privire la existenta unor profituri viitoare impozabile sau diferente temporare impozabile de o suma si cu o perioada de realizare similara, conducerea a concluzionat ca nu se justifica recunoasterea de impozite amanate-creanta pentru aceste diferente temporare deductibile. La sfarsitul fiecarui exercitiu financiar acest rationament va fi actualizat daca vor exista modificari de circumstante.

**Estimari si Ipoteze**

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datorilor in urmatul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare.

*- Provizion privind castigurile suplimentare ca urmare a liberalizarii preturilor de achizitie a gazelor naturale din productia interna*

Costul unitar al gazelor naturale achizitionate de catre furnizorii de gaze este una din componentele pretului final de vanzare al gazelor, conform definitiilor din Metodologia de stabilire a venitului unitar aferent activitatii de furnizare reglementata (Ordinul ANRE 182/2016).

Diferentele dintre costul gazelor si a serviciilor aferente, estimate de catre ANRE si incluse in preturile finale de vanzare, si costul real al gazelor si serviciilor aferente se calculeaza la nivel anual de catre ANRE. Diferenta rezultata, reprezentand castiguri suplimentare sau pierderi suplimentare pentru furnizori, ar trebui distribuita catre consumatorii reglementati printr-o diminuare/crestere a preturilor finale de vanzare.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
7 9. APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnal pentru identificare

### **3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Conform prevederilor Ordonantei 64/2016, preturile de achizitie ale gazelor naturale din productia locala au fost liberalizate incepand cu aprilie 2017. Anterior acestei Ordonante, asteptarile pietei erau ca liberalizarea pretului gazelor si dereglementarea preturilor platite de catre consumatorii finali vor avea loc simultan. Cu toate acestea, preturile finale platite de catre consumatorii protejati vor ramane reglementate pana in anul 2021. Asteptarea la 31 decembrie 2016 a fost ca liberalizarea preturilor gazelor din productia interna sa conduca la o crestere semnificativa a preturilor finale de vanzare a gazelor, iar metoda prin care ANRE va gestiona acest proces era la acel moment neclara.

In aceste conditii, conducerea Societatii a estimat ca marja suplimentara generata pe parcursul anului 2016 va fi folosita pentru a compensa cresterea de pret adusa de liberalizarea pretului gazelor locale in cursul anului 2017. Intrucat acest proces poate fi asimilat unei dereglementari pariale a preturilor finale de vanzare, Grupul a inregistrat un provizion de 32 milioane RON. Evaluarea conducerii s-a bazat si pe modalitatea prin care ANRE a gestionat dereglementarea preturilor finale pentru clientii non-casnici la finalul anului 2014.

Interdictia IFRS de a recunoaste active sau datorii provenind din activitati reglementate este determinata de principiul continuitatii reglementarii activitatii. Totusi, in cazul in care activitatea se dereglementeaza (fie in totalitate sau, ca in cazul de fata, numai partial) conducerea Societatii considera ca este posibil a se inregistra un provizion (in cazul in care conditiile de recunoastere sunt respectate).

Avand in vedere natura acestui provizion, care se refera la reducerea veniturilor Societatii, conducerea a clasificat acest provizion la 31 decembrie 2016 ca reducere a soldului facturilor de intocmit din creantele comerciale (nota 17) si respectiv ca reducere a veniturilor din furnizarea de gaz, deoarece aceasta clasificare reflecta adecvat substanta tranzactiei.

In cursul anului 2017, Grupul a analizat efectele aduse de liberalizarea pretului gazelor locale si a concluzionat ca necesara reversarea integrala a sumei de 32 milioane de RON, inregistrata anul trecut, ca venit din furnizarea de gaz in anul 2017, intrucat incepand cu luna aprilie anului 2017, costul mediu de achizitie al gazelor a crescut cu aproximativ 20%, lucru care nu a fost reflectat in totalitate in preturile finale platite de catre consumatorii casnici. De asemenea, ANRE a impus Societatii sa restituie marja suplimentara obtinuta pe parcursul anului 2016 catre consumatorii finali prin tarifele anului 2017.

#### *- Venituri din „gazul in contor” si consum tehnologic de gaze naturale*

Veniturile generate de la acele categorii de clienti pentru care consumul este contorizat in cursul exercitiului si citit la o perioada de 3 luni (venituri din „gazul in contor”), in special consumatorii de gaz natural de categorie B1-B4 (consumatori cu un consum anual de pana la 11.627,78 MWh), sunt estimate pentru facturarile dintre citiri pe baza de date istorice, statistici de consum si pretul de vanzare estimat. Calculul venitului estimat din gazul in contor este efectuat ca diferenta intre gazul achizitionat, gazul facturat si consumul tehnologic, evaluat la pretul mediu pentru categoriile B1-B4 de clienti. Incepand cu anul 2012, volumul aferent consumului tehnologic se stabileste pe baza tehnicii Marcogaz (Asociatia Tehnica Europeana a Industriei Gaziere), tinand cont de istoricul consumului tehnologic din perioada 2008-2010, acest volum find apoi actualizat an de an.

Conducerea Societatii se foloseste de instrumente de masurare si modelare pentru a determina estimarea legata de gazul nefacturat si efectueaza teste periodice a posteriori pentru a se asigura ca riscurile de eroare asociate cantitatilor vandute estimate si veniturile aferente pot fi considerate drept nesemnificative.

#### *- Reevaluarea imobilizarilor corporale*

Societatea evalueaza terenurile si cladirile la valoarea justa, iar modificarile in valoarea inregistrata sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global. Societatea a contractat specialisti in evaluare independenti in vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2016.

La 31 decembrie 2017 Societatea a evaluat evolutia preturilor in cursul anului 2017 si a concluzionat ca modificarile nu sunt suficient de semnificative pentru a necesita o noua reevaluare.

### 3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

#### - Deprecierea imobilizarilor nefinanciare si a investitiilor in filiale

Deprecierea exista atunci cand valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila, aceasta reprezentand valoarea cea mai mare dintre valoarea justa minus costurile aferente vanzarii si valoarea sa de utilizare. Calculul valorii juste minus costurile asociate vanzarii este determinat pe baza datelor disponibile din tranzactii de vanzare obligatorii in cadrul tranzactiilor desfasurate in conditii obiective privind active similare sau a preturilor de piata observabile minus costurile necesare cedarii activului. Calculul valorii de utilizare se bazeaza pe un model al fluxurilor de trezorerie actualizate. Informatii suplimentare sunt prezentate la nota 13.

#### - Impozite

Exista incertitudini cu privire la interpretarea reglementarilor fiscale complexe, a modificarilor legislatiei fiscale si a valorii si plasarii in timp a profitului impozabil viitor. Avand in vedere gama extinsa de relatii de afaceri internationale si caracterul pe termen lung, precum si complexitatea acordurilor contractuale existente, diferentele aparute intre rezultatele reale si ipotezele emise sau modificarile viitoare la aceste ipoteze ar putea implica ajustari viitoare ale veniturilor si cheltuielilor privind impozitele deja inregistrate.

ENGIE Romania, a fost verificata de catre autoritatile fiscale pentru perioada de pana la 31 decembrie 2009 in privinta urmatoarelor impozite si taxe: TVA, accize, impozitul pe salarii si contributiile sociale aferente, impozitul pe nerezidenti. Impozitul pe profit a fost verificat pana la 31 decembrie 2008.

Sistemul fiscal romanesc sufera un proces de consolidare si este in proces de armonizare cu legislatia europeana. Pot exista interpretari diferite la nivelul autoritatilor fiscale in raport cu legislatia fiscala care pot duce la taxe suplimentare si penalitati. In cazul in care autoritatile de stat constata incalcare fiscale, si a reglementarilor conexe, acestea pot duce la: confiscarea sumelor in cauza; obligatii fiscale suplimentare; amenzi si penalitati. Ca rezultat sanctiunile fiscale care rezulta din incalcarea dispozitiilor legale poate duce la o datorie semnificativa.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele si impozitele.

Societatea a preluat la data de 31 decembrie 2015, cu ocazia integrarii CONGAZ SA, un litigiu rezultat in urma verificarii acesteia de catre autoritatile fiscale, avand ca obiect contestarea datoriilor si accesoriilor fiscale impuse de catre ANAF (in principal referitoare la accize) si achitate de catre CONGAZ SA. La data semnarii acestor situatii financiare, nu exista o hotarare definitiva privind solutionarea acestui litigiu dar Societatea a obtinut in instanta de apel o hotarare favorabila in decembrie 2016. ANAF a contestat decizia la Inalta Curte de Casatie si Justitie, urmand a se stabili data urmatoarei infatisari.

#### - Beneficiile privind pensile

Costul aferent primelor de pensionare si altor beneficii medicale postangajare, este determinat utilizand evaluari actuariale. O evaluare actuariala implica emiterea diferitor ipoteze actuariale, care pot fi diferite de evolutiile reale din viitor. Acestea includ determinarea ratei de actualizare, majorarile viitoare ale salariilor, ratele de mortalitate. Avand in vedere complexitatea evaluarii, ipotezele suport si caracterul pe termen lung, o obligatie privind beneficiul determinat este extrem de sensibila la modificarile acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare.

#### - Duratele de viata pentru activele imobilizate si metoda de amortizare

Societatea estimeaza duratele de viata pentru elementele de imobilizari corporale in conformitate cu rata de consum / uzura pentru activele respective. Societatea utilizeaza metoda liniara de amortizare a activelor imobilizate.

Societatea a revizuit duratele de viata estimate la data de 31 decembrie 2017 si a concluzionat ca nu sunt necesare modificari.

### 3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

#### - Deprecieri de valoare pentru creante

Societatea estimeaza deprecierea pentru clienti incerti, tinand cont si analizand scadenta si depasirea scadentei pentru creanta respectiva, precum si analizand credibilitatea fiecarui client. In acest sens, Societatea si-a stabilit criteriile de incadrare a clientilor in categoria de clienti „cu risc confirmat” sau „fara risc confirmat”. Ajustari de valoare specifice sunt inregistrate pentru creantele aferente clientilor cu „risc confirmat” (in cele mai multe cazuri, pentru 100% din creanta existenta) si ajustari de valoare colective pentru creantele aferente clientilor „fara risc confirmat”.

### 4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT

#### 4.1 Modificari datorita noulor standarde intrate in vigoare

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2017:

- **IAS 12: Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate (modificari)**  
Obiectivul acestor modificari este sa clarifice cerintele referitoare la creantele privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existenta in practica in ceea ce priveste aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifica a faptului ca, in practica, exista diversitate in aplicare, se refera la existenta unei diferente temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decat valoarea sa contabila, la profituri imposibile viitoare probabile si la evaluarea combinata comparativ cu evaluarea separata. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.
- **IAS 7: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificari)**  
Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile aparute in privinta datorilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari aparute atat din fluxuri de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificarile specifica faptul ca o modalitate de indeplinire a cerintelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelara intre soldurile initiale si cele finale in situatia pozitiei financiare in cazul datoriiilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari din fluxurile de trezorerie aferente activitatii de finantare, modificari rezultate din obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificarilor cursurilor de schimb, modificari ale valorii juste si alte tipuri de modificari. Conducerea nu a prezentat o reconciliere in acest sens in situatiile financiare deoarece pe de o parte imprumaturile din obligatiuni erau in RON (nefiind afectate de variatia cursului de schimb) si pe de alta parte au fost rambursate integral in cursul anului 2017 iar informatiile deja prezentate in situatiile financiare acopera toate aspectele cerute de aceasta modificare.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Imbunatatirea anuala descrisa mai jos nu a fost inca adoptata de UE. Modificarea nu a avut efect asupra situatiilor financiare ale Societatii. Niciuna dintre aceste modificari nu a avut efect asupra situatiilor financiare ale Societatii.
  - **IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati:** Modificarea clarifica faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12, cu exceptia celor din informatiile financiare rezumate pentru filiale, asocieri in participatie si entitati asociate, se aplica intereselor unei entitati intr-o filiala, asociere in participatie si entitate asociata care sunt clasificate drept detinute in vederea vanzarii, detinute in vederea distributiei sau activitate intrerupta conform IFRS 5.

#### 4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT (continuare)

##### 4.2 Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

Conducerea adopta noul standard la data intrarii in vigoare si va retrata informatiile comparative. In cursul anului 2017, Societatea a efectuat o evaluare detaliata a impactului tuturor celor trei aspecte ale IFRS 9.

Aceasta evaluare se bazeaza pe informatiile disponibile in prezent si poate fi supusa unor modificari care rezulta din alte informatii rezonabile si suportabile care vor fi puse la dispozitia Societatii in 2018, precum si din subtilitatile ulterioare modelului de depreciere care este in prezent testat la data acestor situatii financiare. Societatea nu se asteapta la un impact semnificativ asupra situatiei financiare si a capitalurilor proprii, cu exceptia efectului aplicarii cerintelor privind deprecierea din IFRS 9. Societatea se asteapta la o scadere a provizionelor pentru creante, ceea ce are un impact pozitiv asupra capitalului propriu, conform celor mentionate mai jos.

a) **Clasificarea si masurarea**

Societatea nu se asteapta la un impact semnificativ asupra bilantului sau capitalului propriu conform aplicarii cerintelor de clasificare si evaluare din IFRS 9.

b) **Contabilitatea de acoperire a riscurilor**

Societatea nu se asteapta la un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

c) **Deprecierea**

IFRS 9 impune Societatii sa inregistreze pierderi de credit anticipate pentru toate titlurile sale de imprumut, imprumuturi si creante comerciale, fie pe o perioada de 12 luni, fie pe intreaga durata de viata. Societatea va aplica abordarea simplificata si va inregistra pierderile asteptate pe toata durata de viata pentru toate creantele comerciale. Dupa evaluarea categoriilor majore de creante comerciale, Societatea estimeaza ca provizionul pentru creante, la data de 31 decembrie 2017, va scadea cu 22 milioane RON (31 decembrie 2016: mai mic cu 14,7 milioane RON). Scaderea se datoreaza in principal excluderii din baza de calcul al provizionului a valorii TVA pentru clientii „Corporate”, deoarece, conform Codului Fiscal, acesta poate fi recuperat in anumite conditii intr-o perioada de pana la 5 ani.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executie, modificari ale soldurilor contractuale ale conturilor de active si datorii intre perioade si rationamente si estimari-cheie.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
19 APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnat pentru identificare

#### 4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT (continuare)

Conducerea Societatii a analizat efectele Standardului asupra prezentarii rezultatelor operationale si pozitiei financiare. Noile prevederi sunt in masura sa produca efecte asupra tratamentului contabil al taxelor de conectare la reseaua de distributie. Urmare a analizei facute, concluzia Societatii este ca serviciul de conectare la reseaua de distributie de gaze naturale este unul distinct si reprezinta o obligatie de executare indeplinita la un moment specific, ceea ce presupune ca Operatorul sa recunoasca acest venit la momentul indeplinirii obligatiilor catre Utilizator, mai exact la momentul punerii in functiune a activului (conducta sau bransament). Cu toate acestea, prevederile introduse in OMFP 2844/2016 prin Ordinul 3189/2017 obliga Societatea sa inregistreze aceste taxe de conectare ca venituri amanate si sa le recunoasca in contul de profit si pierdere pe masura amortizarii imobilizarii la care se refera (acesta fiind tratamentul contabil aplicat de Societate conform IFRIC 18 pana la 31 decembrie 2016). Prin urmare Societatea nu va modifica tratamentul contabil al taxelor de conectare in situatiile financiare intocmite conform OMFP 2844/2016.

De asemenea, Societatea a analizat efectele standardului asupra recunoasterii venitului aferent vanzarii de gaze catre clientii incadrati conform politicii de provizionare in categoria « cu risc confirmat ». Astfel, Societatea a concluzionat ca suma de 65,8 milioane RON de la data de 31 decembrie 2017 aferenta tranzactiilor efectuate cu tipul de clienti din categoria risc confirmat va fi eliminata din cifra de afaceri (2016: 74,2 milioane RON). Cu toate acestea, avand in vedere ca aceste sume erau provizionate 100% conform IAS 39, impactul in rezultatul reportat este zero.

Societatea a ales aplicarea IFRS 15 complet retrospectiv, conform politicii Grupului ENGIE.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)**  
Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a lamuri intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de performanta, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandantul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata. Societatea a luat in calcul si aceste clarificari la determinarea impactului aplicarii IFRS 15, detaliat mai sus.
- **IFRS 16: Contracte de leasing**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.
- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)**  
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad cerintele de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca nu exista impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestor modificari.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
19. APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnat pentru identificare

#### 4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT (continuare)

- **IAS 40: Transferuri catre Investitii imobiliare (modificare)**  
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarile prevad ca o modificare de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.
- **IFRS 9: Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (Modificari)**  
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat, din perspectiva detinatorului activului, este posibil sa existe o „compensare negativa”) sa fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.
- **IAS 28: Interese pe termen lung in asociati si asocieri in participatie (Modificari)**  
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile se refera la faptul daca evaluarea si, in special, cerintele privind deprecierea intereselor pe termen lung in asociati si asocieri in participatie care, in fond, fac parte din „investitia neta” in respectivul asociat sau asociere in participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinatie a acestor doua standarde. Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung carora nu li se aplica metoda punerii in echivalenta. In aplicarea IFRS 9, entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca nu exista impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestor modificari.
- **INTERPRETAREA IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**  
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a evaluat ca nu exista impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestei interpretari.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 in cazul IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara si pentru IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie. Aplicarea timpurie este permisa in cazul IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie. Conducerea a estimat ca aceste imbunatatiri nu vor avea impact asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
7 9. APR. 2018  
Signed for identification  
Semnat pentru identificare

#### 4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT (continuare)

- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara:** Aceasta imbunatatire elimina exceptarile pe termen scurt cu privire la informatiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare, beneficiile angajatilor si entitatile de investitii, aplicabile pentru entitatile care adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara.
  - **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie:** Modificarile clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin contul de profit si pierdere o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este detinuta de o entitate care reprezinta o asociere in participatiune sau de o alta entitate care se califica, este disponibila pentru fiecare investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie pentru fiecare investitie in parte, la recunoasterea initiala.
- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit in situatia in care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizeaza indrumare cu privire la analizarea anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau impreuna, verificarile autoritatilor fiscale, metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea si contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurarilor. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a evaluat ca nu exista impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestei interpretari.
  - **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS.** Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisa. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceste imbunatatiri nu vor avea impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.
  - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune:** Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o optiune in participatie, aceasta reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile duse IFRS 11 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o optiune in participatie, entitatea nu reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.
  - **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
  - **IAS 23 Costurile Indatorarii:** Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.
- **IAS 19: Modificari de plan, reduceri si onorare de contracte (modificari)**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile impun societatilor sa utilizeze estimari actuariale actualizate pentru a determina costul curent cu beneficiile angajatilor si dobanda neta pentru perioada din exercitiul financiar ramasa de la modificarea, reducerea sau onorarea contractului. Modificarile clarifica, de asemenea, impactul asupra cerintelor de plafonare a activelor in urma contabilizarii unei modificari de planul, reduceri sau onorare de contract. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Societatea este in curs de evaluare a impactului adoptarii acestor modificari asupra situatiilor financiare si nu se asteapta ca acesta sa fie semnificativ.

**5. ALTE VENITURI**

	2017 RON	2016 RON
Venituri din chirii (nota 24)	432.597.693	380.114.520
Venituri din prestari servicii catre parti afiliate (nota 24)	137.267.118	132.708.375
Venituri din prestari servicii catre terti	64.759.803	62.177.001
Alte venituri	15.579.783	11.229.118
<b>Alte venituri</b>	<b>650.204.397</b>	<b>586.229.014</b>

**6. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

	2017 RON	2016 RON
Venituri din penalitati	5.857.648	6.995.483
Alte venituri din exploatare	5.620.143	3.236.659
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>11.477.791</b>	<b>10.232.142</b>

**7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR**

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizatiile, salariile si contributiile la asigurarile sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea serviciilor. Totalul cheltuielilor salariale sunt prezentate in tabelul urmatoar:

	2017 RON	2016 RON
Cheltuieli cu salariile	61.631.798	60.497.657
Cheltuieli cu contributia determinata pentru pensiile de stat	9.697.445	9.620.209
Cheltuieli cu asigurari sociale	4.121.050	4.090.738
Beneficiile angajatilor pe termen lung (nota 21)	1.194.187	1.127.838
Alte cheltuieli cu salariatii	1.844.555	2.923.339
<b>Total cheltuieli salariale</b>	<b>78.489.035</b>	<b>78.259.781</b>

  
 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
**19. APR. 2018**  
 Signed for Identification  
 Semnat pentru identificare

## 8. ALTE CHELTUIELI

	2017	2016
	RON	RON
Cheltuieli cu servicii conexe gazelor	50.933.237	46.524.346
Despagubiri, amenzi si penalitati	37.677.619	227.976
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	23.021.946	19.910.172
Impozite si taxe	21.237.173	16.273.447
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	11.472.426	12.113.438
Cheltuieli cu redevente, locatii de gestiune si chirii	10.976.941	10.127.393
Cheltuieli cu servicii de consultanta	9.645.588	12.773.438
Cheltuieli cu paza	8.879.782	7.039.226
Cheltuieli de marketing (reclame, publicitate)	7.331.466	7.720.990
Cheltuieli administrative	5.771.331	4.965.106
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	4.840.996	4.141.262
Cheltuieli cu prime de asigurare	4.022.131	3.763.512
Cheltuieli / (reversari) din ajustari de valoare ale creantelor (nota 16)	3.873.335	18.720.135
Comisioane bancare	3.812.083	3.896.060
Servicii de management	3.792.502	3.526.272
Cheltuieli cu utilitatile	3.339.583	3.481.310
(Castig) / pierdere din cedarea imobilizarilor	(3.246.300)	5.289.163
Cheltuieli / (reversari) din provizioane (nota 20)	(32.805.153)	7.683.280
Alte cheltuieli	13.334.720	11.337.411
<b>Total</b>	<b>187.911.406</b>	<b>199.513.937</b>

## 9. DOBANZI SI ALTE CHELTUIELI / VENITURI FINANCIARE

### Venit din dobanzi

	2017	2016
	RON	RON
Venit din dobanzi de la depozite bancare	5.150.780	2.764.846
Venituri din dobanzi din imprumuturi acordate partilor afiliate (Nota 24)	11.579.222	11.610.946
Venituri din dobanzi din cash pooling cu filiale (Nota 24)	1.124.064	240.889
<b>Total</b>	<b>17.854.066</b>	<b>14.616.681</b>

### Cheltuieli din dobanzi

	2017	2016
	RON	RON
Cheltuieli cu dobanzi aferente imprumuturilor	15.570.800	18.863.200
Cheltuieli cu dobanzi aferente cash pooling cu filiale (Nota 24)	1.977.199	489.399
<b>Total</b>	<b>17.547.999</b>	<b>19.352.599</b>

### Alte castiguri / (pierderi) financiare

	2017	2016
	RON	RON
Reduceri primite	2.677	162.981
Castiguri/(Pierderi) din instrumente de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de numerar	2.154.179	3.785.638
Alte castiguri / (pierderi) financiare	16	(606.751)
<b>Total</b>	<b>2.156.872</b>	<b>3.341.868</b>

## 9. DOBANZI SI ALTE CHELTUIELI/VENITURI FINANCIARE (continuare)

Venituri din dividende	2017	2016
	RON	RON
Tulcea Gaz	-	1.233.576
Distrigaz Sud Retele	92.705.421	108.778.800
ENGIE Servicii	906.225	6.245.981
<b>Total</b>	<b>93.611.646</b>	<b>116.258.357</b>

## 10. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala totala a anului se reconciliaza cu profitul contabil dupa cum urmeaza:

	2017	2016
	RON	RON
<i>Impozit pe profit curent</i>		
Impozit pe profit curent	20.330.969	48.145.482
<i>Impozit amanat</i>		
Aferent diferentelor temporare	19.602.035	5.032.281
<b>Cheltuiala cu impozit pe profit inregistrata in contul de profit si pierdere</b>	<b>39.933.004</b>	<b>53.177.763</b>
<i>Situatia rezultatului global</i>		
<i>Impozit amanat aferent elementelor recunoscute direct in capitalurile proprii</i>		
Reevaluarea terenurilor si cladirilor	-	3.346.923
Castiguri / (pierderi) actuariale	258.686	(112.014)
<b>Impozit pe profit inregistrat in situatia rezultatului global</b>	<b>258.686</b>	<b>3.234.909</b>

Reconcilierea dintre profitul contabil si calculul de impozit pe profit este prezentata mai jos:

	2017	2016
	RON	RON
<b>Profit contabil brut</b>	<b>377.177.499</b>	<b>422.886.563</b>
Impozitul pe profit la rata de impozitare statutară (16%)	60.348.400	67.661.850
Impactul cheltuielilor nedeductibile si al veniturilor neimpozabile	(15.332.653)	(10.622.390)
Credit fiscal (cheltuieli sponsorizare)	(5.082.742)	(3.861.697)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit inregistrata in contul de profit si pierdere</b>	<b>39.933.004</b>	<b>53.177.763</b>

Principalele diferente din impactul cheltuielilor nedeductibile si al veniturilor neimpozabile se refera la provizioane si ajustari de valoare.

Stampa circulara de autorizare a firmei de audit.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
 19. APR. 2018  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

## 10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Reconcilierea impozitului pe profit amanat cu pozitiile corespondente din situatia pozitiei financiare si situatia rezultatului global este urmatoarea:

	Situatia pozitiei financiare		Situatia rezultatului global	
	31 decembrie	31 decembrie	2017	2016
	2017	2016	2017	2016
	RON	RON	RON	RON
Diferente fiscale legate de mijloacele fixe	(162.867.401)	(149.175.162)	(13.692.239)	(23.757.450)
Deprecierea mijloacelor fixe	2.551.131	2.596.509	(45.378)	(687.412)
Investitii financiare	563.488	563.487	-	-
Deprecierea activelor circulante	8.195.479	13.542.720	(5.347.241)	5.428.002
Rezerve de reevaluare	(30.848.354)	(33.792.464)	2.944.110	2.969.052
Beneficiile angajatilor pe termen lung – altele decat castiguri si pierderi actuariale	2.055.969	2.123.584	191.071	180.454
Instrumente financiare derivate – datorie	-	-	-	-
Provizioane pe termen scurt	-	3.690.694	(3.690.694)	1.618.694
Beneficiile angajatilor - pe termen scurt	1.977.561	1.939.225	38.336	(479.301)
Impozit amanat preluat de la Congaz aferent mijloacelor fixe	-	-	-	10.249.165
Impozit amanat preluat de la Congaz aferent deprecierei activelor circulante	-	-	-	(553.485)
<b>Cheltuiala / (venit) din impozitul amanat recunoscuta in contul de profit si pierdere</b>	-	-	<b>(19.602.035)</b>	<b>(5.032.281)</b>
Reevaluarea cladirilor si terenurilor	-	-	-	(3.346.923)
Castiguri si pierderi actuariale	-	-	(258.686)	112.014
<b>Cheltuiala / (venit) din impozitul amanat recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	<b>(258.686)</b>	<b>(3.234.909)</b>
<b>Impozit amanat, net</b>	<b>(178.372.127)</b>	<b>(158.511.407)</b>		
Recunoscut in situatia pozitiei financiare astfel:				
Impozit amanat – creanta	-	-		
Impozit amanat – datorie	(178.372.127)	(158.511.407)		
<b>Impozit amanat – pozitie neta</b>	<b>(178.372.127)</b>	<b>(158.511.407)</b>		

La data de 31 decembrie 2017 si 2016 Societatea nu a recunoscut Impozit amanat-creanta pentru diferenta temporara deductibila rezultata din pierderea de depreciere pentru investitia in filialele Braila Winds si Alizeu Eolian, in valoare de 176.664.216 RON (31 decembrie 2016: 225.312.996 RON).

  
 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
 19. APR. 2018  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

**ENGIE ROMANIA S.A.**

**Note la situatiile financiare individuale - OMFP 2844/2016**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

*(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

**11. IMOBILIZARI CORPORALE**

	Terenuri RON	Cladiri RON	Instalatii RON	Masini, echipamente si autovehicule RON	Mobilier si accesorii RON	Constructii in curs RON	Total RON
Cost sau valoare justa	138.687.506	323.535.629	2.593.783.820	490.484.827	11.809.394	148.908.017	3.707.209.193
La 1 ianuarie 2016	(26.022.862)	46.176.864	-	-	-	-	20.154.002
Reevaluare	-	(61.735.596)	-	-	-	-	(61.735.596)
Reevaluare-reluare amortizare cumulata	-	-	-	-	-	203.940.383	203.940.383
Intrari	-	(1.203.322)	(11.488.581)	(9.783.157)	(571.752)	(174.639.919)	(23.046.812)
Transfer din investitii in curs	4.253.223	5.989.167	112.108.521	49.975.901	2.313.107	178.208.481	3.846.521.170
La 31 decembrie 2016	116.917.867	312.762.742	2.694.403.760	530.677.571	13.550.749	172.241.347	3.846.521.170
Intrari	-	-	-	-	-	172.241.347	172.241.347
iesiri	(378.689)	(84.870)	-	(23.116.505)	(76.675)	-	(23.656.739)
Transfer din investitii in curs	-	4.392.107	97.339.763	52.772.393	2.296.099	(156.800.362)	-
La 31 decembrie 2017	116.539.178	317.069.979	2.791.743.523	560.333.459	15.770.173	193.649.466	3.995.106.778

**Amortizare si ajustari de depreciere**

La 1 ianuarie 2016	-	45.789.532	563.148.982	244.456.828	7.790.921	-	861.186.263
Amortizarea anului	-	16.299.323	78.343.652	57.001.114	1.689.356	-	153.333.645
iesiri	-	(353.260)	(6.391.554)	(8.942.207)	(571.357)	-	(16.258.378)
Reversare depreciere	-	-	(4.296.328)	-	-	-	(4.296.328)
Reevaluare-reluare amortizare cumulata	-	(61.735.595)	-	-	-	-	(61.735.595)
La 31 decembrie 2016	-	16.063.943	630.804.752	292.515.735	8.909.120	-	932.229.607
Amortizarea anului	-	-	79.241.205	54.281.552	1.806.368	-	151.393.068
iesiri	-	(1.553)	-	(15.295.709)	(33.756)	-	(15.331.019)
Depreciere/(Reversare depreciere)	-	-	(283.610)	-	-	93.571	(190.038)
La 31 decembrie 2017	-	16.062.390	709.762.347	331.501.578	10.681.732	93.571	1.068.101.618

**Valoare contabila neta**

La 31 decembrie 2017	116.539.178	301.007.589	2.081.981.176	228.831.881	5.088.441	193.555.895	2.927.004.160
La 31 decembrie 2016	116.917.868	312.762.743	2.063.599.007	238.161.836	4.641.628	178.208.481	2.914.291.564

  
**19 APR. 2018**  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificatie

## 11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Valoarea totala a investitiilor efectuate in 2017 este de 175,8 milioane RON din care 172,3 milioane RON imobilizari corporale si 3,5 milioane RON imobilizari necorporale. Principalele investitii ale Societatii cuprind reabilitarea retelei de distributie, racordari la reseaua de gaze, contoare si echipamente tehnice.

### Active detinute in leasing financiar

La data de 31 decembrie 2017 Societatea nu are incheiate contracte de leasing financiar pentru mijloace fixe.

### Imobilizari corporale vandute si inchiriate

Societatea nu a avut in cursul anului 2017 imobilizari corporale vandute si inchiriate ulterior.

### Reevaluarea mijloacelor fixe

Ultima reevaluare a tuturor imobilizarilor corporale a avut loc la 31 decembrie 2007, de catre un evaluator independent, si a avut ca scop stabilirea atat a valorilor juste, de piata, ale mijloacelor fixe, cat si a duratelor de viata ramase. Evaluarea a fost inregistrata conform OMFP 1752/2005 iar valoarea determinata in urma aceste evaluari a fost folosita drept cost presupus pentru toate imobilizarile corporale cu exceptia terenurilor si cladirilor.

La data de 31 decembrie 2016, Societatea a procedat la reevaluarea terenurilor si cladirilor de catre un evaluator independent. Scopul acestei reevaluari a fost stabilirea valorii de piata, juste a acestor imobilizari.

Valoarea justa a fost determinata prin referire la informatii de piata, folosind abordarea prin piata (comparatia de piata), abordarea prin cost si abordarea prin venit (nivelul 3 in ierarhia de masurare a valorii juste) - cu principalele date de intrare fiind pret pe mp si chirie pe mp. Tehnicile de evaluare aplicate de evaluatorul independent sunt in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare.

De asemenea Societatea a procedat la 31 decembrie 2016 la reevaluarea fiscala a cladirilor si constructiilor speciale, in scopul impozitarii acestora, in baza prevederilor Standardelor de evaluare ANEVAR GES 500 « Determinarea valorii impozabile a cladirilor ».

Situatia rezervelor din reevaluare, dupa reevaluarea efectuata la data de 31 decembrie 2016, a fost urmatoarea:

Reevaluare	Reevaluare conform HG 1553/2003	Reevaluare 31 decembrie 2007	Reevaluare 31 decembrie 2010	Reevaluare 31 decembrie 2013	Reevaluare 31 decembrie 2016	Total reevaluari 31 decembrie 2016
Terenuri	1.586.819	78.561.022	5.028.959	2.157.336	3.768.972	91.103.108
Cladiri/Statii	14.252.134	22.033.118	596.656	13.766.616	65.519.845	116.168.369
<b>Total</b>	<b>15.838.953</b>	<b>100.594.140</b>	<b>5.625.615</b>	<b>15.923.952</b>	<b>69.288.817</b>	<b>207.271.477</b>

Inregistrarea rezultatelor reevaluarii la data de 31 decembrie 2016 s-a facut dupa cum urmeaza :

Cresteri in rezerva de reevaluare  
 Diminuari in rezerva de reevaluare  
 Pierderi din reevaluare inregistrate in profit si pierdere  
 Cresteri din reevaluare inregistrate in profit si pierdere

Reevaluare 2016
69.288.817
(48.370.545)
(5.310.105)
4.545.836

Enst & Yezg Assesora Services S.R.L.  
 19. APR. 2018  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

## 11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In cazul in care terenul si cladirile ar fi fost contabilizate folosind metoda costului istoric, valoarea contabila neta ar fi fost dupa cum urmeaza:

	Terenuri	Cladiri
<b>la 31 decembrie 2016</b>		
Cost	26.187.114	416.872.481
Ajustari de valoare cumulate	-	179.768.755
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>26.187.114</b>	<b>237.103.726</b>
<b>la 31 decembrie 2017</b>		
Cost	26.113.788	408.912.161
Ajustari de valoare cumulate	-	192.101.156
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>26.113.788</b>	<b>216.811.007</b>

### Active grevate de garantii

Societatea nu are active imobilizate care sa fie grevate de garantii.

### Valoarea imobilizarilor corporale complet amortizate

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate care sunt inca utilizate la 31 decembrie 2017 este de 240.965.739 RON (2016: 193.813.074 RON).

### Provizioane pentru deprecierea activelor imobilizate

La 31 decembrie 2017, Societatea a inregistrat un provizion in valoare de 15.944.571 RON (2016: 16.228.181 RON), pentru deprecierea mijloacelor fixe (in special conducte si bransamente), pentru imobilizarile cuprinse in Planurile de Casare pentru anul 2018 (respectiv 2017).

Societatea a analizat daca exista alte indicii interne sau externe de depreciere dar nu a identificat asemenea indicii.

  
 Ernst & Young Assurance Services S.A.  
**19. APR. 2018**  
 Signed for Identification  
 Semnat pentru identificare

## 12. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente si concesiuni RON	Sisteme IT RON	Imobilizari necorporale in curs RON	Total RON
<b>Cost</b>				
La 1 ianuarie 2016	20.031.451	54.628.164	8.990.999	83.650.614
Intrari	-	-	8.282.730	8.282.730
Iesiri	-	-	-	-
Transfer din investitii in curs	310.046	12.879.396	(13.189.442)	-
La 31 decembrie 2016	20.341.497	67.507.560	4.084.287	91.933.344
Intrari	-	-	3.524.795	3.524.795
Iesiri	-	-	-	-
Transfer din investitii in curs	732.854	4.150.254	(4.883.108)	-
La 31 decembrie 2017	21.074.351	71.657.814	2.725.974	95.458.139
<b>Amortizare si ajustari de depreciere</b>				
La 1 ianuarie 2016	13.020.739	44.084.343	-	57.105.082
Amortizare	2.512.182	4.773.480	-	7.285.662
Depreciere	-	-	-	-
Iesiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016	15.532.921	48.857.823	-	64.390.744
Amortizare	2.365.359	6.791.752	-	9.157.111
Depreciere	-	-	-	-
Iesiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2017	17.898.280	55.649.575	-	73.547.855
<b>Valoare contabila neta</b>				
La 31 decembrie 2017	3.176.071	16.008.238	2.725.974	21.910.284
La 31 decembrie 2016	4.808.576	18.649.737	4.084.287	27.542.600

## 13. IMOBILIZARI FINANCIARE

Imobilizarile financiare ale Societatii se impart in:

- 1) Investitii financiare
- 2) Investitii in filiale
- 3) Investitii in asociati

### 13.1 Investitii financiare

	2017 RON	2016 RON
Valoare contabila 1 ianuarie	476.165	476.165
Cedari	-	-
Valoare contabila 31 decembrie	476.165	476.165

	Interes de participare %	Cost de achizitie RON	Depreciere RON	Valoare neta RON
<b>2017</b>				
Roman Brasov	1,19%	3.460.973	3.460.973	-
Alte investitii financiare	<20%	536.995	60.830	476.165
<b>Total</b>		<b>3.997.968</b>	<b>3.521.803</b>	<b>476.165</b>
<b>2016</b>				
Roman Brasov	1,19%	3.460.973	3.460.973	-
Alte investitii financiare	<20%	536.995	60.830	476.165
<b>Total</b>		<b>3.997.968</b>	<b>3.521.803</b>	<b>476.165</b>

### 13. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

In anul 2004, pentru facilitarea procesului de privatizare, o parte din creantele Societatii au fost transformate in actiuni prin intermediul Autoritatii de Valorificare a Activelor Statului („AVAS”). Astfel, Societatea a obtinut participatii la companii in curs de privatizare, in conformitate cu HG 1249/2003, HG 1284/2004 si OUG 114/2003. Actiunile rezultate in urma conversiei au fost transferate catre AVAS pe baza de protocol, in vederea vanzarii acestora. Valoarea creantelor in suma totala de 3.521.802 RON a fost provizionata deoarece s-a considerat ca procesul de privatizare al acestor societati treneaza si implica o nesiguranta in realizarea contravalorii actiunilor.

#### 13.2 Investitii in filiale

	2017 RON	2016 RON
<b>Valoare contabila 1 ianuarie</b>	<b>378.046.728</b>	<b>405.259.724</b>
Depreciere	48.648.780	(27.212.996)
<b>Valoare contabila 31 decembrie</b>	<b>426.695.508</b>	<b>378.046.728</b>

Societatea a analizat activitatea filialelor in contextul de piata aplicabil anului 2017, luand in considerare rezultatele obtinute si pozitia financiara a acestora, si a concluzionat necesitatea reversarii partiale a provizionului pentru depreciere pentru filialele eoliene.

	Interes de participare %	Cost de achizitie RON	Depreciere RON	Valoare neta RON
<b>2017</b>				
Distrigaz Sud Retele SRL	99,9722%	71.730.310	-	71.730.310
ENGIE Servicii SRL	99,99%	2.009.900	-	2.009.900
Braila Winds SRL	99,99%	337.803.812	67.783.920	270.019.892
Alizeu Eolian SA	99,99%	191.815.701	108.880.295	82.935.406
<b>Total</b>		<b>603.359.723</b>	<b>176.664.215</b>	<b>426.695.508</b>
<b>2016</b>				
Distrigaz Sud Retele SRL	99,9722%	71.730.310	-	71.730.310
ENGIE Servicii SRL	99,99%	2.009.900	-	2.009.900
Braila Winds SRL	99,99%	337.803.812	100.558.201	237.245.611
Alizeu Eolian SA	99,99%	191.815.701	124.754.795	67.060.906
<b>Total</b>		<b>603.359.723</b>	<b>225.312.996</b>	<b>378.046.727</b>

**Distrigaz Sud Retele SRL**, este o societate de distributie a gazelor naturale care a luat fiinta la data de 1 martie 2008. In conformitate cu obligatiile impuse de legislatia romana si europeana aplicabila in sectorul gazelor naturale, activitatea de distributie a vechii societati ENGIE Romania, a fost separata de cea de furnizare. Noua societate a devenit titularul de concesiune a serviciului de distributie a gazelor naturale si a licentei de distributie. In urma procesului de divizare si integrare al Congaz SA, Societatea detine 99,9722% din partile sociale Distrigaz Sud Retele SRL. Valoarea capitalului propriu la sfarsitul anului 2017 este de 222.508.987 RON (2016: 192.738.414 RON), din care rezerve 14.350.048 RON (2016: 14.350.048 RON), iar profitul 122.502.592 RON (2016: 92.732.019 RON).

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
**7 9. APR. 2018**  
 Used for identification  
 Semnat pentru identificare

### **13. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)**

**ENGIE Servicii SRL** este o societate de prestari servicii in domeniul gazelor care a luat fiinta la 1 iulie 2009 si a preluat activitatea de inspectii, revizii si reparatii anterior desfasurata de Distrigaz Sud Retele SRL. Activitatea efectiva a acestei societati a inceput la 1 octombrie 2009. Societatea detine 99,99% din partile sociale ENGIE Servicii SRL. Valoarea capitalului propriu la sfarsitul anului 2017 este de 3.703.637 RON (2016: 3.388.228 RON), din care rezerve 402.000 RON (2016: 402.000 RON), iar profitul 1.291.637 RON (2016: 6.111.417 RON).

**Braila Winds SRL** a fost achizitionata de catre Societate in luna decembrie 2011. Obiectul de activitate este productia de energie electrica eoliana. Societatea detine 99,995% din partile sociale Braila Winds. Valoarea capitalului propriu la sfarsitul anului 2017 este de 269.246.585 RON (2016: 237.458.265 RON), din care rezerve 3.645.363 RON (2016: 1.967.205 RON), iar profitul 31.788.320 RON (2016: pierdere de 8.701.054 RON).

**Alizeu Eolian SA** a fost achizitionata de catre Societate in anul 2012. Obiectul de activitate este productia de energie electrica eoliana, la finele anului 2013 obtinand licenta de producator de energie electrica. Societatea detine 99,995% din actiunile Alizeu Eolian SA. Valoarea capitalului propriu la sfarsitul anului 2017 este de 82.985.425 RON (2016: 67.062.996 RON), din care rezerve 1.326.917 RON (2016: 460.427 RON) iar profitul 15.922.429 RON (2016: pierdere 18.584.851 RON).

Deprecierea inregistrata la sfarsitul anului 2017 pentru investitia in filialele Braila Winds si Alizeu Eolian este bazata pe estimarile de fluxuri de trezorerie din activitatea filialelor (valoare de utilizare). In functie de evolutiile viitoare ale pretului energiei electrice precum si ale reglementarilor cu privire la certificatele verzi sunt posibile modificari ale acestei depreciere.

#### **Testul de depreciere**

Incepand cu anul 2014, conducerea a efectuat testul de depreciere al activelor financiare unde au existat indicatiile ale faptului ca valorile contabile ale acestora ar putea fi afectate. Deprecierea inregistrata este in principal un rezultat al perspectivelor privind conditiile de piata actuale privind preturile energiei si ale certificatelor verzi, care au afectat in mod semnificativ profitabilitatea filialelor Alizeu Eolian si Braila Winds. Avand in vedere aceasta tendinta de piata, Societatea a revizuit planul de afaceri pentru durata de viata ramasa a proiectelor (2018-2033 pentru Alizeu Eolian si 2018-2032 pentru Braila Winds).

Testul de depreciere efectuat de catre conducere la data de 31 decembrie 2017 a presupus determinarea valorii recuperabile a unitatilor generatoare de numerar, corespunzatoare valorilor de utilizare. Valoarea de utilizare este valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare preconizate a fi derivate dintr-o unitate generatoare de numerar.

Proiectiile fluxurilor de numerar se bazeaza pe bugetele financiare aprobate de conducere care acopera perioada de viata utila estimata a fermelor eoliene, luand in considerare pentru testul de depreciere la 31 decembrie 2017 modificarile aprobate pentru completarea legislatiei referitoare la sistemul de promovare a producerii energiei din surse regenerabile de energie (OUG 27/2017 privind modificarea Legii nr. 220/2008). Rata de actualizare (post-tax) luata in calcul a fost de 9% (2016: 9%).

Tranzactionarea certificatelor verzi amanate aferente perioadei 2013-2017 este estimata sa aiba loc in perioada 2018 - 2031. Proiectia fluxurilor de numerar a inclus ipoteza primirii a unui certificat verde per MWh pentru perioada incepand cu anul 2018. In previziunile fluxurilor de numerar, conducerea a considerat ca vor fi acordate certificate verzi numai pentru productia notificata pe baza istoricului.

Un alt factor important care influenteaza valoarea fluxurilor viitoare de numerar este pretul certificatelor verzi. Valoarea utilizata in model este de 29,4 EUR, luandu-se ipoteza ca aceasta va ramane constanta pe intreaga perioada (2018 - 2031). Pretul energiei a fost estimat pe baza unor surse interne si externe. Intervalele anuale de productie sunt cuprinse intre 129,8 GWh si 131,9 GWh, echivalentul unui factor mediu de capacitate de 31%.

ENGIE Energy Services SRL  
19. APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnat pentru identificare

### 13. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Valoarea de utilizare a unitatilor generatoare de numerar pentru Braila Winds si Alizeu Eolian la data de 31 decembrie 2017 este de 388,1 milioane RON. O schimbare in pretul energiei cu 5% in fiecare an, toate celelalte variabile ramanand constante, va duce la schimbarea valorii recuperabile cu aproximativ 18,2 milioane RON. O modificare a ratei de actualizare cu 1%, toate celelalte variabile ramanand constante, va duce la schimbarea valorii recuperabile cu aproximativ 23,1 milioane RON.

#### 13.3 Investitii in asociati

	2017 RON	2016 RON
<b>Valoare contabila 1 ianuarie</b>	<b>13.066.854</b>	<b>13.066.854</b>
Intrari	-	-
Depreciere	-	-
<b>Valoare contabila 31 decembrie</b>	<b>13.066.854</b>	<b>13.066.854</b>

	Interes de participare %	Cost de achizitie RON	Depreciere RON	Valoare neta RON
<b>2017</b>				
Tulcea Gaz	30,00%	3.284.796	-	3.284.796
Wirom	48,85%	9.782.058	-	9.782.058
<b>Total</b>		<b>13.066.854</b>	-	<b>13.066.854</b>
<b>2016</b>				
Tulcea Gaz	30,00%	3.284.796	-	3.284.796
Wirom	48,85%	9.782.058	-	9.782.058
<b>Total</b>		<b>13.066.854</b>	-	<b>13.066.854</b>

**Tulcea Gaz SA** este o societate de distributie a gazelor naturale, situata in judetul Tulcea, al carei actionar majoritar este Infochem International SA (59,35%). Obiectul de activitate consta in furnizarea si distributia gazelor pe teritoriul judetului Tulcea. Valoarea capitalului propriu la sfarsitul anului 2017 este de 17.714.946 RON (2016: 20.073.421 RON), din care rezerve 5.787.793 RON (2016: 5.787.793 RON), iar profitul 1.004.875 RON (2016: 3.574.560 RON).

**Wirom Gas SA** este o societate de distributie a gazelor naturale situata in Bucuresti, al carei actionar majoritar este Gazprom Schweiz AG. Obiectul de activitate consta in furnizarea si distributia gazelor pe teritoriul oraselor Turnu Magurele, Alexandria, Oltenita, Corabia si Giurgiu. Valoarea capitalului propriu la finele anului 2017 este de 27.928.610 RON (2016: 32.787.638 RON), din care rezerve 8.082.336 RON (2016: 8.077.769 RON), iar pierderea 4.733.950 RON (2016 profit: 129.645 RON).

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
**19 APR. 2018**  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

## 14. ALTE ACTIVE/ DATORII FINANCIARE

### 14.1 Alte active financiare

	2017 RON	2016 RON
<b>Instrumente de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de numerar prin alte elemente ale rezultatului global</b>		
Instrumente de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de numerar - portiune eficienta	2.154.179	-
<b>Total instrumente financiare la valoare justa</b>	<b>2.154.179</b>	<b>-</b>
<b>Imprumuturi si creante</b>		
Imprumuri acordate filialelor (Nota 24)	154.332.469	154.332.469
Creante din cash pooling cu filiale (Nota 24)	10.061.988	1.141.633
Alte creante	418.860	343.102
<b>Total imprumuturi si creante</b>	<b>164.813.317</b>	<b>155.817.204</b>
<b>Total alte active</b>	<b>166.967.496</b>	<b>155.817.204</b>
<b>Total pe termen scurt</b>	<b>12.216.168</b>	<b>1.141.633</b>
<b>Total pe termen lung</b>	<b>154.751.328</b>	<b>154.675.571</b>

Detaliul imprumurilor acordate filialelor la data de 31 decembrie 2017 este prezentat mai jos:

	Alizeu Eoljan
Suma Acordata	154.332.469
Obiectul Creditului	Investitii
Scadenta	martie 2024
Rambursare	Integral la scadenta
Trageri	Sumele au fost trase in martie 2014
Dobanda	fixa

### 14.2 Alte datorii financiare

	2017 RON	2016 RON
Instrumente de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de numerar - portiune ineficienta	-	-
<b>Alte datorii financiare</b>		
Datorii din cash pooling cu filialele (Nota 24)	491.711.594	294.086.923
<b>Total alte datorii financiare</b>	<b>491.711.594</b>	<b>294.086.923</b>
<b>Total pe termen scurt</b>	<b>491.711.594</b>	<b>294.086.923</b>
<b>Total pe termen lung</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
 19. APR. 2018  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

#### 14. ALTE ACTIVE/ DATORII FINANCIARE (continuare)

##### 14.3 Imprumuturi purtatoare de dobanzi

	Rata dobanzii %	Scadenta	2017 RON	2016 RON
<b>Imprumuturi purtatoare de dobanzi pe termen scurt</b>				
Imprumuturi din obligatiuni	7,40%	30-oct-17	-	250.000.000
Dobanda atasata pentru imprumuturi si obligatiuni			-	3.134.722
<b>Total Imprumuturi purtatoare de dobanzi pe termen scurt</b>			-	<b>253.134.722</b>

In luna octombrie 2017 au fost rambursate sumele aferente obligatiunilor subscribe in octombrie 2012.

Societatea mai are contractate si urmatoarele facilitati de credit:

Creditor	Unicredit	BRD
<b>Suma acordata</b>	90 milioane RON	90 milioane RON
<b>Tip</b>	Revolving pentru nevoi generale	Revolving pentru nevoi generale
<b>Trageri</b>	Sumele nu au fost trase pana la 31 decembrie 2017	Sumele nu au fost trase pana la 31 decembrie 2017
<b>Garantii</b>	Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare	Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare
<b>Suma acordata</b>	100 milioane RON	100 milioane RON
<b>Tip</b>	Credit pe descoperit de cont pentru nevoi generale	Linie de credit neangajanta pentru nevoi generale
<b>Trageri</b>	Sumele nu au fost trase pana la 31 decembrie 2017	Sumele nu au fost trase pana la 31 decembrie 2017
<b>Garantii</b>	Nu exista garantie	Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare

La data de 31 decembrie 2017, Societatea beneficia, de asemenea, de urmatoarele facilitati pentru scrisori de garantie:

- O linie de credit cu B.R.D. – Groupe Société Générale S.A. sub forma unei facilitati pentru emitere de scrisori de garantie bancara in valoare de totala de 200.000.000 RON, cu valabilitate pana la data de 31 octombrie 2018 (soldul utilizat fiind de 198.886.028 RON);
- O linie de credit cu UniCredit Bank S.A. sub forma unei facilitati pentru emitere de scrisori de garantie bancara in valoare de 200.000.000 RON, cu valabilitate pana la data de 31 decembrie 2019 (soldul utilizat fiind de 178.491.982 RON) si inca o linie de credit de 3.500.000 EUR cu o valabilitate pana la 31 decembrie 2019;
- O linie de credit cu Raiffeisen Bank sub forma unei facilitati pentru emitere de scrisori de garantie bancara in valoare de 86.234.000 RON cu valabilitate pana la data de 31 decembrie 2019 (soldul utilizat fiind de 63.605.038 RON);
- O linie de credit cu BNP Paribas Fortis S.A./NV Bruxelles Sucursala Bucuresti sub forma unei facilitati pentru emitere de scrisori de garantie bancara in valoare de totala de 100.000.000 RON (soldul utilizat fiind de 99.698.458 RON).

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
**19. APR. 2018**  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

## 15. STOCURI

	2017 RON	2016 RON
Gaz	306.262.387	212.988.304
Piese de schimb	1.412.604	258.787
<b>Total</b>	<b>307.674.991</b>	<b>213.247.091</b>

Societatea foloseste ca metoda de evaluare a stocurilor metoda costului mediu ponderat.

In valoarea stocului de gaze naturale este inclusa doar valoarea moleculei de gaz, iar serviciile aferente cum ar fi cele de inmagazinare si transport sunt inregistrate direct pe costuri.

Cheltuielile cu achizitia de gaz si achizitia de electricitate sunt prezentate in situatia veniturii globale. Alte cheltuieli cu stocurile sunt nesemnificative.

## 16. CREANTE

	2017 RON	2016 RON
<b>Creante comerciale</b>		
Creante comerciale	835.449.821	872.101.015
Creante de la partile afiliate (Note 24)	245.076.817	172.826.053
Cienti facturi de intocmit	354.924.841	319.827.930
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor incerte	(159.458.194)	(155.400.462)
<b>Total</b>	<b>1.275.993.285</b>	<b>1.209.354.536</b>

Creantele comerciale au, in general, un termen de plata de 30-90 de zile, iar in cazul neplatii sunt calculate penalitati.

Societatea a inregistrat o ajustare de valoare pentru deprecierea creantelor in valoare de 159.458.194 RON la 31 decembrie 2017 (2016: 155.400.462 RON). Aceasta ajustare acopera riscul de neincasare a clientilor incerti si a fost constituita atat pentru contravaloarea facturilor de consum gaze/electricitate emise precum si pentru cele de penalitati.

Miscarile in ajustarile de valoare pentru deprecierea creantelor au fost urmatoarele:

	Total RON
<b>La 1 Ianuarie 2016</b>	<b>136.441.079</b>
Cresteri in timpul anului	321.175.117
Sume utilizate	(239.248)
Reversari in timpul anului	(301.976.486)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>155.400.462</b>
Cresteri in timpul anului	307.358.394
Sume utilizate	184.397
Reversari in timpul anului	(303.485.059)
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>159.458.194</b>

## 16 CREANTE (continuare)

Analiza creantelor dupa scadenta este prezentata mai jos:

	Total Creante brute RON	< 30 zile si fara ajustari de valoare RON	Cu ajustari de valoare				
			< 30 zile RON	30-120 zile RON	121-210 zile RON	211-365 zile RON	> 365 zile RON
2017	835.449.821	515.140.159	12.202.177	169.861.579	13.833.280	7.693.090	116.719.536
2016	872.101.015	523.035.532	67.002.709	154.903.464	9.804.766	29.820.039	87.534.505

Analiza ajustarilor de valoare pentru fiecare categorie de vechime este prezentata mai jos:

	Total Ajustare de valoare RON	Clienti facturi de intocmit RON	< 30 zile RON	30-120 zile RON	121-210 zile RON	211-365 zile RON	> 365 zile
2016	155.400.462	8.506.673	7.059.140	27.452.788	6.063.678	20.328.321	85.989.862

Soldul creantelor aferente marilor clienti la data de 31 decembrie 2017 este in suma de 323.908.652 RON (2016: 327.455.607 RON), din care cu risc confirmat 58.381.843 RON (2016: 66.138.033 RON). Soldul creantelor cu risc confirmat a fost in totalitate provizionat.

## 17. ALTE CREANTE SI ACTIVE CURENTE

Alte creante si active curente cuprind:

	2017 RON	2016 RON
Creante din taxe si impozite	2.001.445	1.932.627
Subventii pentru investitii	-	1.510.457
Debitori diversi	3.541.372	5.846.091
Alte creante	549.667	1.405.096
<b>Alte creante pe termen scurt</b>	<b>6.092.484</b>	<b>10.694.271</b>
Avansuri platite furnizorilor	13.826.203	17.999.002
Cheltuieli in avans	1.451.985	1.615.588
<b>Avansuri si cheltuieli in avans</b>	<b>15.278.188</b>	<b>19.614.590</b>
<b>Total</b>	<b>21.370.672</b>	<b>30.308.861</b>

Subventiile pentru investitii inregistrate in anul 2016 privesc doua proiecte in desfasurare, de reabilitare a retelei de distributie din municipiul Bucuresti. Proiectele au fost realizate partial din fonduri europene, ceea ce presupune respectarea conditiilor stabilite prin contracte si a angajamentelor asumate. Termenul de implementare a proiectelor a fost 29 februarie 2016, iar contractele raman in vigoare timp de 5 ani de la aceasta data (nota 25).

Enst & Young Assurance Services S.A.  
 7 9. APR. 2018  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

## 18. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2017 si 2016, disponibilitatile nete sunt dupa cum urmeaza:

	2017 RON	2016 RON
Numerar si conturi curente	205.925.949	84.608.290
Alte echivalente de numerar	28.740	27.540
Depozite pe termen scurt la banci	674.991.203	728.347.264
Depozite pe termen scurt la ENGIE Treasury Management	94.230.427	163.157.644
<b>Total</b>	<b>975.176.319</b>	<b>976.140.738</b>

Conform politicii de trezorerie, numerarul Grupului este plasat la contrapartide cu risc acceptabil pentru investitii acordat de agentii de rating. Gajurile asupra disponibilitatilor la banci sunt prezentate in nota 25.

Trezoreria Grupului ENGIE Romania este gestionata centralizat cu scopul de a optimiza fluxurile de numerar si rezultatul financiar al Grupului. Entitatea centralizatoare este ENGIE Romania iar societatile Distrigaz Sud Retele, ENGIE Servicii, Braila Winds si Alizeu Eolian sunt entitati participante.

Din totalul conturilor de disponibilitati, sumele restrictionate la 31 decembrie 2017 si 2016 constau in:

	2017 RON	2016 RON
Garantii gestionari	28.585	38.064
Alte garantii	253.809	253.637
<b>Total</b>	<b>282.494</b>	<b>291.701</b>

## 19. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

### 19.1 Capital Social

	Numar de actiuni	Valoare nominala RON	Capital social RON	Ajustare hiperinflatie RON	Prima de capital RON	Total RON
<b>Sold la 31 decembrie 2017 si 2016</b>	<b>19.924.553</b>	<b>10</b>	<b>199.245.530</b>	<b>58.067.818</b>	<b>653.633.486</b>	<b>910.936.833</b>

La data de 31 decembrie 2017 si 2016 capitalul social al ENGIE Romania este in valoare totala de 199.245.530 RON, constituit din 19.924.553 actiuni nominative in valoare de 10 RON/actiune, repartizat dupa cum urmeaza:

Structura actionariat	Numar actiuni	Valoare RON	%
Romania Gas Holding	10.160.466	101.604.660	50,994700
Statul Roman – prin Ministerul Energiei	7.371.320	73.713.200	36,996162
Fondul Proprietatea	2.390.698	23.906.980	11,998753
GDF International SAS	2	20	0,000010
Cogaç S.A.S.	1	10	0,000005
Consiliul Local comuna M.Kogalniceanu	1.034	10.340	0,005190
Consiliul Local comuna Cogealac	620	6.200	0,003112
Consiliul Local oras Ovidiu	206	2.060	0,001034
Consiliul Local municipiu Medgidia	206	2.060	0,001034
<b>Total</b>	<b>19.924.553</b>	<b>199.245.530</b>	<b>100,000000</b>

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
**19. APR. 2018**  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

## **19. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (continuare)**

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2017.

Societatea nu are actiuni rascumparabile si nici actiuni preferentiale. Toate actiunile emise sunt actiuni ordinare.

Prima de capital la data de 31 decembrie 2017, este in suma de 653.633.485 RON (2016 : 653.633.485 RON) si a fost inregistrata in principal la majorarea de capital cu ocazia privatizarii Societatii (610.048.663 RON).

### **19.2 Rezerva legala**

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual este transferat in cadrul rezervelor legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii. Daca aceasta rezerva este utilizata integral sau partial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice forma (precum emiterea de noi actiuni conform Legii Societatilor Comerciale), aceasta devine taxabila. Conducerea Societatii nu estimeaza ca va utiliza rezerva legala in asa fel incat aceasta sa devina taxabila (cu exceptia cazului prevazut de Codul fiscal, in care rezerva constituita de persoanele juridice care furnizeaza utilitati societatilor comerciale care se restructureaza, se reorganizeaza sau se privatizeaza poate fi folosita pentru acoperirea pierderilor de valoare a pachetului de actiuni obtinut in urma procedurii de conversie a creantelor, iar sumele destinate reconstituirii ulterioare a acesteia sunt deductibile la calculul profitului impozabil).

Rezerva legala constituita la data de 31 decembrie 2017 este in suma de 47.702.078 RON.

### **19.3 Alte rezerve**

Alte rezerve constau in principal din rezerva din cota de dezvoltare pentru investitii (31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016: 159.433.888 RON) care a fost constituita conform legislatiei in vigoare in Romania din profitul brut, si poate fi utilizata de catre Societate doar pentru investitii in reseaua de distributie de gaze naturale. In cazul utilizarii acestei rezerve pentru alte destinatii, rezerva devine integral impozabila. Conducerea nu are intentia de a utiliza aceasta rezerva.

De asemenea Societatea nu poate distribui soldul rezervelor din reevaluare (31 decembrie 2017: 197.493.410 RON, 31 decembrie 2016: 207.271.477 RON); aceste rezerve sunt distribuibile numai dupa ce sunt realizate si transferate in rezultatul raportat. Situatiia pozitiei financiare prezinta rezervele din reevaluare diminuate cu impozitul amanat aferent lor.

In rezultatul raportat este inclus surplusul de reevaluare inregistrat conform OMF 3055/2009 si OMFP 1752/2005 care a fost realizat pana la data de 1 aprilie 2009 si care este aferent reevaluarii efectuate de Societate la data de 31 decembrie 2007, in suma de 165.254.136 RON, care va fi impozitat in cazul in care Societatea utilizeaza aceasta rezerva (distribuire de dividende sau alta utilizare). Conducerea nu are intentia de a utiliza aceasta rezerva.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
19. APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnat pentru identificare

## 20. PROVIZIOANE

	Provizion pentru litigii RON	Provizion de restructurare RON	Alte provizioane RON	Total RON
<b>La 1 ianuarie 2016</b>	<b>17.290.056</b>	<b>2.995.629</b>	<b>23.850.000</b>	<b>44.135.685</b>
Provizioane constituite in timpul anului	9.868.185	-	-	9.868.185
Provizioane reluate la venituri	(862.117)	-	-	(862.117)
Provizioane utilizate	(1.690)	(1.321.098)	-	(1.322.788)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>26.294.434</b>	<b>1.674.531</b>	<b>23.850.000</b>	<b>51.818.965</b>
Provizioane constituite in timpul anului	2.411.425	-	-	2.411.425
Provizioane reluate la venituri	(1.347.941)	-	(8.150.000)	(9.497.941)
Provizioane utilizate	(24.044.106)	(1.674.531)	-	(25.718.637)
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>3.313.812</b>	<b>-</b>	<b>15.700.000</b>	<b>19.013.812</b>
<b>La 31 decembrie 2016</b>				
Pe termen scurt	26.294.434	1.674.531	-	27.968.965
Pe termen lung	-	-	23.850.000	23.850.000
<b>La 31 decembrie 2017</b>				
Pe termen scurt	3.313.812	-	-	3.313.812
Pe termen lung	-	-	15.700.000	15.700.000

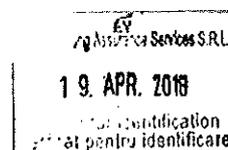
Societatea a constituit provizioane pentru litigiile in desfasurare la datele de raportare.

## 21. BENEFICIILE ANGAJATILOR

	2017 RON	2016 RON
<b>Datoriile nete la inceputul perioadei</b>	<b>25.392.557</b>	<b>23.564.631</b>
Cheltuieli cu provizioane suplimentare	3.282.944	3.499.446
Reversari de provizioane	(1.616.786)	700.088
Provizioane utilizate	(1.849.157)	(2.371.608)
<b>Datoriile nete la sfarsitul perioadei</b>	<b>25.209.558</b>	<b>25.392.557</b>

La data de 31 decembrie 2017, Societatea are constituit un provizion in valoare de 12.849.804 RON (2016: 13.272.403 RON) pentru beneficii acordate salariatilor pe termen lung.

Celelalte provizioane pentru beneficii ale salariatilor sunt pe termen scurt si se refera atat la bonusul privind performanta companiei cat si la prime de performanta.



## 22. FURNIZORI SI ALTE DATORII CURENTE

	2017 RON	2016 RON
Furnizori	784.228.772	724.761.701
Datorii catre partile afiliate (Nota 24)	170.296.845	162.154.840
<b>Total furnizori – datorii comerciale</b>	<b>954.525.617</b>	<b>886.916.541</b>
Avansuri de la clienti	38.948.897	25.843.525
Creditori diversi	53.756.902	47.876.667
Datorii salariale si contributiile aferente	6.167.561	5.582.935
TVA de plata	23.799.713	38.399.740
Accize si alte taxe	3.895.462	4.628.720
Alte datorii pe termen scurt	5.405.572	4.367.259
<b>Total alte datorii pe termen scurt</b>	<b>131.974.107</b>	<b>126.698.846</b>
<b>Total furnizori si alte datorii curente</b>	<b>1.086.499.724</b>	<b>1.013.615.387</b>

Cresterea soldului de furnizori la 31 decembrie 2017 a fost determinata in mare parte de cresterea preturilor de achizitie a gazelor naturale incepand cu 1 aprilie 2017, precum si de obtinerea unor termene mai avantajoase de plata catre furnizorii de gaze naturale.

## 23. DIVIDENDE

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul in care adunarea generala a actionarilor sau asociatilor a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

Rezultatul net al anului 2017 va fi repartizat conform Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

	2017 RON	2016 RON
Dividende platite in cursul anului	110.912.640	-
Dividend/actiune (RON/actiune)	5,57	-

## 24. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

Partile afiliate ale Societatii sunt:

Nume societate	Natura relatiei
ENGIE	Parinte
Distrigaz Sud Retele	Filiala
ENGIE Servicii	Filiala
Braila Winds	Filiala
Alizeu Eollan	Filiala
ENGIE Building Solutions	filiala ENGIE Servicii
Tulcea Gaz	asociat
Wirom	asociat
ENGIE Dezvoltare si Consultanta	membra a grupului ENGIE
ENGIE Treasury Management	membra a grupului ENGIE
Depomures	membra a grupului ENGIE

  
 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
**19. APR. 2018**  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

## 24. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

Detaliul tranzactiilor si soldurilor cu partile afiliate pentru anii 2017 si 2016 este:

Vanzari din tranzactii cu partile afiliate		2017	2016
		RON	RON
<b>ENGIE</b>			
	Vanzare de electricitate	38.581	-
	Vanzare gaz	13.044.399	-
	Alte servicii	2.736.872	1.791.218
	Dobanda depozit	1.072.783	240.770
	<b>Total</b>	<b>16.892.635</b>	<b>2.031.988</b>
<b>Distrigaz Sud Retele</b>			
	Inchiriere active	432.363.303	377.508.943
	Prestare de servicii suport	128.226.721	124.150.083
	Facturare consum tehnologic	99.194.256	100.929.673
	Racordari la reseaua de distributie	10.555.376	11.381.950
	Dividende	92.705.421	108.778.800
	Impozit constructii speciale	-	27.530.317
	<b>Total</b>	<b>763.045.077</b>	<b>750.279.746</b>
<b>ENGIE Servicii</b>			
	Inchiriere active	180.389	2.533.577
	Vanzare mijloace fixe	9.335.900	-
	Vanzare de gaz	32.056	1.876
	Prestare de servicii suport	5.272.284	4.638.184
	Alte venituri (dobanda cash pooling)	65.361	10.131
	Dividende	908.225	6.245.981
	<b>Total</b>	<b>15.792.215</b>	<b>13.427.749</b>
<b>Braila Winds</b>			
	Prestare de servicii suport	1.809.495	1.972.825
	Servicii de echilibrare	7.355.705	5.387.022
	Inchiriere active	27.000	36.000
	Vanzare de electricitate	342.559	267.605
	<b>Total</b>	<b>9.534.759</b>	<b>7.663.452</b>
<b>Alizeu Eollan</b>			
	Prestare de servicii suport	1.724.534	1.773.062
	Servicii de echilibrare	7.003.881	5.707.608
	Alte venituri (dobanda imprumut)	11.579.222	11.610.946
	Inchiriere active	27.000	36.000
	Vanzare de electricitate	171.250	140.458
	Alte venituri	106.980	96.113
	<b>Total</b>	<b>20.612.867</b>	<b>19.364.186</b>
<b>ENGIE Building Solutions</b>			
	Inchiriere active	63.375	138.602
	Alte venituri	7.478	12.960
	<b>Total</b>	<b>70.853</b>	<b>151.562</b>
<b>Tulcea Gaz</b>			
	Dividende	-	1.233.576
<b>Depomures</b>			
	Contract servicii	200.000	200.000
	Vanzare de electricitate	215.492	-
	<b>Total</b>	<b>415.492</b>	<b>200.000</b>
<b>ENGIE Dezvoltare si Consultanta</b>			
	Prestare de servicii suport	49.906	49.550
<b>Total venituri din tranzactii cu partile afiliate</b>		<b>826.413.605</b>	<b>794.401.809</b>

EY  
EY & Young Associates Services SRL  
**19. APR. 2018**  
Signed for identification  
Semnat pentru identificare

## 24. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

Achizitii din tranzactii cu partile afiliate si dividende platite		2017	2016
		RON	RON
ENGIE	Achizitii de electricitate	613.632	-
	Achizitii gaz	-	10.336.522
	Servicii de management	3.792.502	3.526.272
	Licenta si mentenanta software	4.072.316	3.733.799
	Alte achizitii	946.189	410.500
	<b>Total</b>	<b>9.424.639</b>	<b>18.007.093</b>
ENGIE	Dividende platite	56.559.568	-
Distrigaz Sud Retele	Servicii de distributie gaze naturale	791.647.388	764.487.497
	Achizitii materiale	64.296	23.254
	Dobanda cash pooling	1.559.830	426.652
	Servicii calitate	140.000	140.000
	Servicii urmarire lucrari (capitalizate)	48.148.340	66.820.751
	<b>Total</b>	<b>841.559.854</b>	<b>831.898.154</b>
ENGIE Servicii	Diverse revizii verificari	50.632.052	45.650.645
	Facility management	2.600.824	-
	Alte achizitii	153.208	-
	Dobanda cash pooling	-	8.749
	<b>Total</b>	<b>53.386.084</b>	<b>45.659.394</b>
Braila Winds	Achizitii de electricitate	15.773.224	16.050.510
	Achizitii de certificate verzi	24.458.249	12.126.627
	Dobanda cash pooling	283.555	41.465
	<b>Total</b>	<b>40.515.028</b>	<b>28.218.602</b>
Alizeu Eolian	Achizitii de electricitate	14.232.538	16.050.510
	Achizitii de certificate verzi	27.265.249	14.469.910
	Dobanda cash pooling	133.813	12.534
	<b>Total</b>	<b>41.631.600</b>	<b>30.532.954</b>
Tulcea Gaz	Distributie gaze naturale	387.110	412.685
Wirom	Distributie gaze naturale	885.939	988.292
Depomures	Inmagazinare gaze (inclusiv injectie si extractie)	12.370.647	10.877.582
ENGIE Building Solutions	Servicii eficienta energetica	2.982.319	982.590
Administratori	Indemnizatii	398.161	358.104
<b>Total cheltulele din tranzactii cu partile afiliate</b>		<b>1.003.541.382</b>	<b>967.935.450</b>

  
 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
 19. APR. 2018  
 Signed for Identification  
 Semnat pentru identificare

## 24. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

Creante de la partile afiliate		2017	2016
		RON	RON
<b>ENGIE</b>	Creante comerciale	215.353	-
<b>Distrigaz Sud Retele</b>	Creante comerciale	238.236.371	167.795.676
<b>ENGIE Servicii</b>	Creante comerciale	1.322.901	1.220.651
	Cash pooling	10.061.988	1.141.609
	<b>Total</b>	<b>11.384.889</b>	<b>2.362.260</b>
<b>Braila Winds</b>	Creante comerciale	2.021.271	1.634.016
<b>Alizeu Eolian</b>	Imprumut pe termen lung	154.332.469	154.332.469
	Creante comerciale	2.398.831	1.962.901
	<b>Total</b>	<b>156.731.300</b>	<b>156.295.370</b>
<b>Depomures</b>	Creante comerciale	751.921	60.000
<b>ENGIE Dezvoltare si Consultanta</b>	Creante comerciale	130.169	152.809
<b>ENGIE Treasury Management</b>	Depozit	94.230.427	163.157.645
<b>Total creante de la partile afiliate</b>		<b>503.701.701</b>	<b>491.457.776</b>

Datorii fata de partile afiliate		2017	2016
		RON	RON
<b>ENGIE</b>	Datorii comerciale	5.850.083	5.665.374
<b>Distrigaz Sud Retele</b>	Cash pooling	379.783.165	255.680.969
	Datorii comerciale	148.644.556	147.599.342
	<b>Total</b>	<b>528.427.721</b>	<b>403.280.311</b>
<b>ENGIE Servicii</b>	Cash pooling	-	217
	Datorii comerciale	7.650.733	4.412.684
	<b>Total</b>	<b>7.650.733</b>	<b>4.412.901</b>
<b>Braila Winds</b>	Cash pooling	74.841.109	31.504.732
	Datorii comerciale	3.155.269	1.556.901
	<b>Total</b>	<b>77.996.378</b>	<b>33.061.633</b>
<b>Alizeu Eolian</b>	Cash pooling	37.087.320	6.901.005
	Datorii comerciale	3.678.914	1.556.901
	<b>Total</b>	<b>40.764.234</b>	<b>8.457.906</b>
<b>ENGIE Building Solutions</b>	Datorii comerciale	85.624	-
<b>ENGIE Dezvoltare si Consultanta</b>	Datorii comerciale	-	50.006
<b>Wirom</b>	Datorii comerciale	111.885	166.083
<b>Tulcea</b>	Datorii comerciale	48.821	74.591
<b>Depomures</b>	Datorii comerciale	1.072.958	1.072.958
<b>Datorii fata de partile afiliate</b>		<b>662.008.437</b>	<b>456.241.763</b>

Creantele de la parti afiliate si datoriile catre parti afiliate nu sunt garantate. Termenele de plata a datoriilor sunt in general de 20 zile iar de incasare a creantelor de 20 zile. Toate tranzactiile se desfasoara la preturi de piata.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
**19. APR. 2018**  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

## **25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE**

### **Mijloace fixe**

Bugetul de investitii pentru 2018 este in suma de 281.283.232 RON (2017: 288.127.221 RON). Cea mai mare parte a cheltuielilor prevazute in buget se refera la modernizarea si inlocuirea sistemului actual de conducte si bransamente cat si la modernizarea si re tehnologizarea instalatiilor din dotare si infiintarea de distributii noi.

Detaliul bugetului de investitii pentru anul 2018 se prezinta astfel:

Reabilitare sistem distributie	148.363.000
Extinderi de conducte, CNG, echipamente tehnice specifice	80.000.000
Alte investitii	52.920.232
<b>Total</b>	<b>281.283.232</b>

De asemenea, incepand cu anul 2011, Societatea a primit aprobare pentru realizarea cu fonduri structurale a doua proiecte de investitii privind modernizarea retelei de gaze naturale (13.699.638 RON). Subventiile sunt acordate cu aprobarea Ministerului Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri, impreuna cu Organismul Intermediar pentru Energie. Proiectele de investitii au fost realizate si puse in functiune la data de 31 decembrie 2015.

Obligatiile in perioada de durabilitate (5 ani dupa finalizarea proiectelor) conform contractelor de finantare:

- sa indeplineasca indicatorii de realizare si de rezultat, asa cum au fost prevazuti in contract, precum si raportarea lor anuala catre AM POS CCE/OIE
- sa pastreze si sa puna la dispozitia OIE, AM POS CCE, Autoritatii de Certificare si Plata, Autoritatii de Audit, CE si oricarui alt organism abilitat de a efectua verificari asupra modului de utilizare a finantarii nerambursabile, toate documentele originale
- sa nu faca modificari substantiale in perioadele de implementare si durabilitate ale Proiectului si sa mentina investitia pentru o perioada de cel putin 5 ani de la data ultimei plati, sub sanctiunea rezilierii Contractului cu sistarea finantarii nerambursabile si recuperarea integrala a sumelor acordate pana in acel moment, in conformitate cu legislatia nationala.

### **Gaze naturale**

La data de 31.12.2017, Societatea are incheiate contracte de achizitie gaze naturale din productie interna pentru asigurarea necesarului de consum clientilor casnici si non-casnici si indeplinirea obligatiilor reglementare de constituire de stoc minim de inmagazinare pentru cantitatea initial estimata de 18,3 TWh (2016: 19 TWh incepand cu 01.01.2017).

La sfarsitul anului 2017, Societatea are de asemenea incheiate contracte de inmagazinare si transport gaze naturale cu furnizorii de servicii gaze in valoare de 306,50 milioane RON. (2016: 239,95 milioane RON).

### **Costuri cu protectia mediului inconjurator**

In prezent in Romania se constata o atentie sporita acordata problematii de protectie a mediului.

Rolul legislatiei romane de mediu este de a preveni poluarea si degradarea mediului si de a implementa masurile adecvate acestui scop, de a proteja sanatatea umana, de a valorifica in mod rational resursele regenerabile si neregenerabile, de a pastra echilibrul ecologic national.

Engie Young Audit & Services S.R.L.  
19. APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnat pentru Identificare

## 25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Prevederile legale si celelalte reglementari ecologice aplicabile activitatilor cu impact asupra mediului desfasurate in cadrul Societatii sunt incluse in urmatoarele acte normative:

- Ordonanta de Urgenta nr. 195/2005 privind protectia mediului;
- Hotararea nr. 1756/2006 privind limitarea nivelului emisiilor de zgomot in mediu produs de echipamente destinate utilizarii in exteriorul cladirilor;
- Legea nr. 104/2011 privind calitatea aerului inconjurator;
- Hotararea nr. 856/2002 privind evidenta gestiunii deseurilor si pentru aprobarea listei cuprinzand deseurile periculoase;
- Legea 211/2011 privind regimul deseurilor;
- HG nr. 1061/2008 privind transportul deseurilor periculoase si nepericuloase pe teritoriul Romaniei
- Ordinul nr. 135/2010 privind procedura de evaluare a impactului asupra mediului si emiterea acordului de mediu;
- Ordonanta de urgenta nr. 196/2005 privind Fondul de mediu;
- Ordinul nr. 549/2006 pentru aprobarea modelului si continutul formularului "Declaratia privind obligatiile la Fondul de mediu";
- Ordinul nr. 70/2018 privind modificarea si completarea Ordinului viceprim-ministru, ministrului mediului nr. 591/2017 pentru aprobarea modelului si continutul formularului „Declaratiei privind obligatiile la Fondul pentru mediu” si a instructiunilor de completare si depunere acestei
- Legea nr. 121/2014 privind eficienta energetica

Cheptuilele pentru protectia mediului in anul 2017 au fost de 772.607 RON.

In anul 2017 ENGIE Romania nu a fost implicata in incidente majore privind poluarea mediului si nici nu a fost actionata in judecata pentru daune aduse mediului inconjurator. Datorita monitorizarii permanente a factorilor de mediu, in urma controalelor efectuate de Agentiile de Protectia Mediului, teritoriale si Garda de Mediu, nu au fost semnalate aspecte semnificative, referitoare la incalcarea prevederilor legale in domeniu.

### Contracte de leasing financiar

La data de 31 decembrie 2017, Societatea nu are incheiate contract de leasing financiar.

### Contracte de leasing operational

Portiunea curenta  
Portiunea pe termen lung  
Total

	2017	2016
	5.993	99.248
	-	-
	<b>5.993</b>	<b>99.248</b>

Ernst & Young Assurance Services SRL  
7 9. APR. 2018  
Signed for identification  
Semnat pentru identificare

## 25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

### Garantiile pentru obligatiile contractuale

Pentru garantarea indeplinirii obligatiilor contractuale, Societatea a emis urmatoarele scrisori de garantie:

Emitent	Beneficiar	Suma	Moneda	Valabilitate
UNICREDIT	TRANSELECTRICA	1.716.000	RON	21.01.2018
BNP Paribas	NUCLEARELECTRICA	2.120.184	RON	26.01.2018
BNP Paribas	NUCLEARELECTRICA	2.116.224	RON	26.01.2018
UNICREDIT	Complex Energetic Oltenia	3.627.504	RON	15.08.2018
BNP Paribas	C-GAZ & ENERGY DISTRIBUTIE	2.049.973	RON	31.03.2018
UNICREDIT	ROMGAZ	85.989.400	RON	10.09.2018
RAIFF	EZPADA SRO	1.339.800	RON	25.01.2018
RAIFF	OMV PETROM	13.330.202	RON	15.11.2018
BNP Paribas	ROMGAZ	64.545.600	RON	09.09.2018
BNP Paribas	ROMGAZ	20.041.679	RON	09.09.2018
RAIFF	ROMGAZ	31.594.801	RON	09.09.2018
UNICREDIT	GEN-I	5.649.600	RON	25.01.2018
UNICREDIT	ENEL ENERGIE	1.448.000	RON	07.01.2018
BRD	NUCLEARELECTRICA	1.029.600	RON	26.01.2018
BRD	ENGIE ROMANIA	1.093.248	RON	25.01.2018
BRD	ENGIE ROMANIA	1.093.248	RON	25.01.2018
BNP Paribas	VITOL	4.390.000	RON	25.05.2018
BRD	HIDROELECTRICA	1.366.560	RON	25.01.2019
RAIFF	COMPLEX ENERGETIC OLTENIA	1.896.048	RON	15.03.2019
RAIFF	COMPLEX ENERGETIC OLTENIA	3.959.064	RON	15.03.2019
RAIFF	COMPLEX ENERGETIC OLTENIA	3.825.360	RON	15.03.2019
RAIFF	COMPLEX ENERGETIC OLTENIA	1.894.320	RON	15.03.2019
BNP Paribas	NOVA POWER&GAS	1.689.600	RON	25.04.2018
BRD	HIDROELECTRICA	1.677.000	RON	25.01.2019
BRD	ELECTRICA FURNIZARE	1.684.811	RON	25.01.2019
UNICREDIT	WIEE ROMANIA	28.512.590	RON	31.01.2018
BRD	ELECTRICA FURNIZARE	1.871.136	RON	25.01.2019
BRD	BRAILA WINDS	1.946.880	RON	25.01.2018
BRD	ALIZEU EOLIAN	1.946.880	RON	25.01.2018
BRD	TRANSGAZ	1.978.210	RON	31.05.2018
BRD	TRANSELECTRICA	2.436.053	RON	31.01.2018
BRD	ROMGAZ	2.489.888	RON	30.01.2018
UNICREDIT	WIEE ROMANIA	12.224.308	RON	31.01.2018
UNICREDIT	GEN-I	4.761.900	RON	25.04.2018
BRD	OMV PETROM	2.643.942	RON	15.11.2018
UNICREDIT	OPCOM	2.000.000	RON	31.12.2018
BRD	MEGACONSTRUCT	3.000.000	RON	01.01.2018
BRD	Complex Energetic Oltenia	3.622.320	RON	15.09.2018
BRD	COMPLEX ENERGETIC OLTENIA	3.777.624	RON	15.03.2018
BRD	TRANSGAZ	4.311.000	RON	01.12.2018
BRD	BURSA ROMANA DE MARFURI	4.750.000	RON	31.01.2018
BRD	ROMGAZ	5.463.528	RON	11.03.2019
BRD	ROMGAZ	8.144.332	RON	30.01.2019
UNICREDIT	OMV PETROM	19.650.508	RON	15.05.2018
RAIFF	OMV PETROM	4.727.091	RON	15.05.2018
BRD	ROMGAZ	9.997.250	RON	15.02.2018
BRD	OMV PETROM	12.372.929	RON	15.05.2018
BRD	ROMGAZ	14.121.135	RON	31.03.2019
BRD	ROMGAZ	14.121.135	RON	31.03.2019
BRD	ROMGAZ	22.760.892	RON	12.03.2018
BRD	ROMGAZ	64.081.500	RON	10.09.2018
	Altele	24.842.874		
	<b>TOTAL</b>	<b>643.703.731</b>		

### Garantiile aferente creditelor contractate

Pentru liniile de credit de tip revolving contractate cu B.R.D. – Groupe Société Générale S.A. si UniCredit Bank S.A. precum si pentru facilitatile de emitere a scrisorilor de garantie contractate cu B.R.D. – Groupe Société Générale S.A., UniCredit Bank S.A. si Raiffeisen Bank S.A., Societatea a acordat gaj asupra disponibilitatilor din conturile deschise la respectivele banci.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
**7 9. APR. 2018**  
 Signed for Identification  
 Semnat pentru identificare

## 25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

### Angajamente primite

Societatea a incasat in 2017 garantii de la gestionari, casieri, administratori in suma de 190.924 RON (2016: 291.701RON).

Societatea a primit urmatoarele garantii (scrisori de garantii bancare, polite de asigurare, bilete la ordin, depozite) pentru derularea diverselor tipuri de contracte:

Tip garantie	Emitent scrisoare de garantie	Beneficiar	Valoare	Moneda	Valabilitate
SGB	BRD	DELGAZ GRID	3.848.460	RON	25.04.2018
SGB	UNICREDIT	GEN-I	3.333.000	RON	25.04.2018
SGB	Transilvania	ELECTRICA FURNIZARE	3.332.160	RON	25.01.2019
SGB	UNICREDIT	GEN-I	3.055.800	RON	25.04.2018
SGB	Transilvania	ELECTRICA FURNIZARE	3.000.348	RON	25.01.2019
SGB	BCR	SIGTEX	2.838.000	RON	25.01.2018
SGB	OTP BANK	C-GAZ& ENERGY DISTRIBUTIE	2.573.970	RON	10.10.2018
SGB	RAIFF	LJG GREEN SOURCE ENERGY GAMMA	2.079.168	RON	25.01.2019
SGB	OTP BANK	C-GAZ& ENERGY DISTRIBUTIE	2.049.973	RON	31.03.2018
BO	CEC BANK	GOLDTERM	2.000.000	RON	31.12.2018
SGB	BRD	E-DISTRIBUTIE	1.747.515	RON	25.01.2018
SGB	RAIFF	ENEX	1.716.000	RON	25.04.2018
SGB	ALPHA BANK	ENTREX SERVICES	1.399.200	RON	25.01.2018
SGBE	BANCPPOST	INFORM LYKOS SA	1.237.566	RON	01.03.2018
SGB	UNICREDIT	GEN-I	1.168.289	RON	25.04.2018
SGB	UNICREDIT	SDEE MUNTENIA NORD	1.158.780	RON	25.02.2018
SGB	UNICREDIT	SDEE MUNTENIA NORD	1.156.920	RON	25.02.2018
SGB	BRD	E-DISTRIBUTIE DOBROGEA	1.084.566	RON	25.01.2018
BO	PIRAEUS BANK	MEGACONSTRUCT	1.000.000	RON	31.03.2018
BO	PIRAEUS BANK	MEGACONSTRUCT	1.000.000	RON	31.03.2018
BO	PIRAEUS BANK	MEGACONSTRUCT	1.000.000	RON	31.03.2018
BO	RAIFF	C-GAZ& ENERGY DISTRIBUTIE	1.000.000	RON	scadenta in alb
SGB	BRD	HIDROELECTRICA	913.177	RON	25.01.2019
depozit	BRD-GSG SMCC	GOLDTERM	650.000	RON	31.12.2018
SGB	RAIFF	ENEX	590.832	RON	25.01.2018
POLITA					31.07.2018
ASIG	EXIM ASIG	Interguard Group SRL	531.150	RON	
SGBE	BRD	RENAULT COMMERCIAL ROUMANIE SRL	178.939	EUR	20.02.2018
SGBE	UNICREDIT	ELSTER AEROTEH SRL	151.200	EUR	14.08.2018
SGBE	ALPHA BANK	TELEKOM ROMANIA COMMUNICATIONS SA	88.676	EUR	30.06.2020
SGBE	LIBRABANK	AEROTEH SA	66.093	EUR	15.01.2018
POLITA	CITY	McCann Profesional Communication	64.000	EUR	04.08.2019
ASIG	INSURANCE				
SGBE	UNICREDIT	TehnoWorld SRL	51.080	EUR	12.09.2018
SGBE	LIBRABANK	AEROTEH SA	50.371	EUR	10.10.2018
SGBE	UNICREDIT	ATOS IT SOLUTIONS AND SERVICES	47.838	EUR	14.08.2018
SGBE	UNICREDIT	ATOS IT SOLUTIONS AND SERVICES	47.838	EUR	14.08.2018
SGBE	UNICREDIT	ELSTER AEROTEH SRL	36.500	EUR	05.10.2018
POLITA	CertAsig	S&T ROMANIA SRL	30.220	EUR	11.10.2018
ASIG					
SGBE	LIBRABANK	AEROTEH SA	7.535	EUR	10.11.2018
		Altele	12.949.075	RON	
		Altele	276.870	EUR	
		<b>TOTAL</b>	<b>68.413.949</b>	<b>RON</b>	
		<b>TOTAL</b>	<b>1.095.160</b>	<b>EUR</b>	

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

19. APR. 2018

Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

**ENGIE ROMANIA S.A.**  
**Note la situatiile financiare Individuale - OMFP 2844/2016**  
**Pentru exercitiul financiar Incheiat la 31 decembrie 2017**  
*(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

**25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**

De asemenea, Societatea are constituite garantii pentru calitatea lucrarilor de investitii sub forma de retineri succesive din facturi, astfel:

Contrapartida	Emitent	Suma
IRIGC IMPEX SRL	BRD	5.004.727
CONI SRL	BCR	4.611.181
GENERAL MPM IMPEX SRL	BCR	2.845.919
AVIPROD GRUP	BCR	1.609.543
INSPET SA	Garanti Bank	1.102.875
SCHNELL LEITUNG SA	BCR	642.828
MIRAL INSTAL COMPANY SRL	BRD	634.308
CONI SRL	Librabank	568.864
GETIMROM INSTAL SRL	BCR	513.490
ANTOPREST ACTIV SRL	BRD	505.950
ELSTER AEROTEH SRL	BNP PARISBAS Fortis Bank	498.773
INSTANT CONSTRUCT COMPANY	CEC	455.009
ROCIPI INSTAL SRL	BCR	410.546
MIRAL INSTAL COMPANY SRL	BCR	408.009
INSTAL PROIECT GAZ SRL	Piraeus Bank	398.126
INSTPRO SRL	BCR	376.729
ELSTER AEROTEH SRL	UniCredit Tiriac Bank	375.889
TOTAL GAZ INDUSTRIE SA	BRD	365.857
ACVATOT SRL	BRD	364.402
STRACO GRUP SRL	UniCredit Tiriac Bank	346.707
TEX ART CONCEPT SRL	RIB	332.475
ISS FACILITY SERVICES	BRD	319.575
CALIN SERVICE TOTAL SRL	BRD	317.661
BOGART BUILDING MANAGEMENT	Raiffeisen Bank	309.654
GENERAL MPM IMPEX SRL	BRD	280.371
RADOC CONTROL CALOR	Banca Transilvania	248.539
INSTAL GAZ IMPEX SRL	BCR	233.889
DHM PRINTING&ADVERTISING	Banca Transilvania	200.214
PRO ACVA INSTAL SRL	Raiffeisen Bank	196.455
MAXI GAZ	Raiffeisen Bank	187.681
MITREA PREST SRL	BCR	180.176
INSTERMON SRL	BRD	174.438
PETROCONST	BRD	172.987
RELCO-GAZ	Raiffeisen Bank	168.241
GOGAN SRL	Banca Transilvania	165.737
GESIC PROD SRL	BRD	160.534
GIMVEST SRL	Piraeus Bank	156.670
TRANSELECTRONIC PROD SRL	BCR	148.980
CALIN SERVICE TOTAL SRL	BCR	143.312
SOCOMIZO CONSTRUCT SRL	Banca Transilvania	135.850
ARENA COM SRL	Banca Transilvania	135.157
DIMAR SRL	BRD	134.746
COFELY BUILDING SERVICES&MAINTENANCE	Raiffeisen Bank	134.605
DIVERSINST SRL	BRD	132.184
AEROTEH SA	BRD	130.294
STAR P&G Braila	Garanti Bank	117.134
PREST INSTAL 2000 SRL	BRD	109.272
GAZ SERVICES	UniCredit Tiriac Bank	106.730
PROSPER GAZ SRL	Raiffeisen Bank	105.768
DIMAR SRL	Banca Transilvania	95.800
STAR P&G Braila	Intesa Sanpaolo	88.421
TEHNOPOL SRL	Banca Transilvania	80.920
BRIDGE CONSULT SRL	BCR	76.455
PRIMASERV SRL	BRD	74.150
KARBOREX	Banca Transilvania	70.058
afili		1.180.876
<b>Total</b>		<b>29.043.518</b>

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
**19. APR. 2018**  
 Signed for identification  
 Semnat pentru identificare

## **25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**

### **Asigurari**

In anul 2017, Societatea are incheiate urmatoarele asigurari:

#### **Asigurarea raspunderii civile fata de terti**

Pentru reducerea riscului de raspundere in cazul producerii unor pagube la terti atat persoane fizice cat si juridice din vina ENGIE Romania SA, a fost reînnoita polita de asigurare pentru acest risc care include pe langa raspunderea Societatii pentru daune produse tertilor si raspunderea acesteia pentru poluarea accidentala, raspunderea angajatorului fata de angajati si raspunderea profesionala. Aceasta asigurare face parte din programul Grupului ENGIE fiind negociata la nivel centralizat, cu valabilitate 01.07.2017 - 30.06.2018. Asigurarea este valabila si pentru Distrigaz Sud Retele, ENGIE Servicii, ENGIE Building Solutions, Braila Winds, Alizeu Eolian - aceste companii fiind co-asigurati.

#### **Asigurarea unor cladiri si bunuri din patrimoniul societatii**

ENGIE Romania SA are incheiata o asigurare de cladiri si bunuri pentru sediul din B-dul Marasesti nr. 4-6, sector 4, Bucuresti precum si pentru sedii operationale din teritoriu, incheiata in 2017 cu valabilitate de 2 ani, asiguratorul fiind Asigurarea Romaneasca – ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP SA.

#### **Alte tipuri de asigurari incheiate**

- Asigurarile incheiate pentru parcul auto al ENGIE Romania SA. cuprind asigurarea obligatorie RCA (raspundere civila auto) si asigurarea facultativa pentru avarii CASCO. Aceste asigurari au fost contractate prin intermediul Marsh Broker de Asigurare – Reasigurare S.R.L. care a actionat ca broker pentru Societate in baza unui contract de intermediere servicii de asigurari incheiat in 2015 cu valabilitate pana la 06.09.2018. Parcul auto al ENGIE Romania SA. este asigurat (asigurari CASCO si RCA) de catre GROUPAMA ASIGURARI SA in baza unui contract din 07.09.2016 valabil pentru 2 ani .
- ENGIE Romania SA are incheiat cu GROUPAMA un contract de asigurari private de sanatate din 2015, prelungit pana la 31.05.2018, prin care se asigura serviciile medicale accesate conform conditiilor contractuale de angajati si dependenti (adult si/sau copil minor) in Romania, in cadrul retelei REGINA MARIA precum si in afara acesteia.

#### **Pretul de transfer**

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

#### **Taxe locale**

##### **Impozitul pe terenuri**

Pentru terenurile proprietate publica sau privata a statului care sunt concesionate, inchiriate sau date in folosinta, impozitul pe terenuri reprezinta sarcina fiscala a concesionarilor locatarilor sau titularilor drepturilor de folosinta. Societatea are terenuri in folosinta de la municipalitati pentru care datoreaza impozit pe terenuri.

ENGIE Energy Services S.R.L.  
19 APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnat pentru identificare

## **25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**

### **Alte angajamente si contingente**

#### **Gaze naturale**

La 31 decembrie 2016, Societatea avea in vigoare un contract de achizitie gaze naturale din import cu unul din furnizorii sai, pentru o cantitate initial estimata la semnarea contractului de 64 TWh pentru perioada 01.01.2017 - 31.12.2030. Conform contractului, Societatea avea obligatia de a plati o parte semnificativa din totalul volumelor anuale, chiar daca aceasta nu achizitioneaza aceste volume in timpul anului.

In anul 2015, Societatea si-a exercitat dreptul de a reduce volumele preluate conform contractului, ceea ce a condus la o disputa cu furnizorul si la lansarea unui proces de arbitraj. In cadrul procesului de arbitraj, furnizorul intentiona sa obtina plata facturilor emise, pe baza volumelor contractuale initiale pentru anii 2015 si 2016, in valoare de aproximativ 130 milioane USD (suma reprezentand aproape in totalitate plata in avans a volumelor ce urmeaza a fi in orice caz preluate in urmatorii ani).

Societatea a fost increzatoare la 31 decembrie 2016 ca in urma procesului de arbitraj nu va fi obligata sa efectueze aceste plati in avans si prin urmare nu a recunoscut o datorie sau un provizion pentru aceste facturi emise in anii 2015 si 2016.

In luna iunie 2017 Societatea a solutionat in mod amiabil disputa cu furnizorul de gaze naturale din import. Elementele disputei au fost tratate prin amendarea contractului de achizitie, avand ca principale efecte reducerea semnificativa a riscurilor la care Societatea era expusa precum si anulara facturilor emise pe baza volumelor contractuale initiale pentru anii 2015 - 2017. Prin urmare procesul de arbitraj deschis in cursul anului 2015 a fost incheiat anticipat.

#### **Codul Retelei**

Incepand cu data de 1 noiembrie 2016, ANRE a implementat unele schimbari in Codul Retelei prin Ordinul 75/2016. Una dintre aceste schimbari se refera la obligatia furnizorilor de a calcula depasirile de capacitate (capacitati aditionale peste ceea ce a fost rezervat) la nivel zilnic (in prealabil acestea se calculau la nivel lunar).

In luna februarie 2017 Societatea a primit facturi de la Transgaz in suma de 46 milioane RON (plus TVA) legate de depasirile de capacitate pentru lunile noiembrie si decembrie 2016. Interpretarea Societatii asupra prevederilor Codului Retelei a fost ca aceste costuri ar trebui sa fie de numai 16 milioane RON (plus TVA), prin urmare Societatea nu a recunoscut in situatiile financiare o datorie sau un provizion pentru diferenta de 30 milioane RON rezultata din interpretarea diferita de catre Transgaz a acelorasi prevederi.

Avand in vedere aceasta diferenta de interpretare a cadrului legislativ, Societatea si Transgaz s-au adresat ANRE solicitand clarificarea situatiei. La sfarsitul lunii mai 2017, ANRE a emis o decizie in favoarea interpretarii Transgaz, iar Societatea a platit diferenta de 30 milioane RON nerecunoscuta (precum si toate facturile ulterioare). In acelasi timp, Societatea a contestat in instanta decizia ANRE, procesul fiind si la aceasta data in curs. Prin urmare Societatea a inregistrat aceasta suma in contul de profit si pierdere al anului 2017 si nu considera ca este o eroare care ar trebui corectata in soldul de deschidere si in cifrele comparative.

#### **Litigii**

La sfarsitul anului 2017, ENGIE Romania este in litigiu cu diferite primarii datorita neasfaltarii strazilor in urma lucrarilor de inlocuiri si intretinere retea, precum si cu unii furnizori. De asemenea, Societatea a fost chemata in judecata in principal pentru litigiile de munca si litigiile aferente anumitor drepturi de proprietate. Societatea a inregistrat provizioane (Nota 20) pentru litigiile in care considera probabila o iesire de resurse, la suma care este cea mai buna estimare pentru iesirea de resurse.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
7.9. APR. 2018  
Signed for Identification  
Semnat pentru identificare

## **26. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE**

Principalele datorii financiare ale Societatii sunt datoriile comerciale si imprumuturile (prin mecanismul de cash-pooling cu filialele). Principalul scop al acestor datorii financiare este de a finanta operatiunile Societatii precum si de a furniza garantii in sprijinul acestora.

Principalele active financiare ale Societatii sunt creantele comerciale, numerarul si echivalentele de numerar, depozitele la parti afiliate, cash-pooling-ul cu filialele si imprumuturi catre filiale, investitii in filiale si asociati.

La 31 decembrie 2017, conducerea estimeaza ca valoarea contabila este aproximativ egala cu valoarea justa pentru toate activele si datoriile financiare ale Societatii cu exceptia investitiilor in filiale si asociati, datorita termenelor scurte de scadenta si/sau modificare a ratei dobanzii (pentru dobanziile variabile) precum si datorita costurilor reduse de tranzactionare. In ceea ce priveste investitiile in filiale si asociati precum si imprumuturile acordate acestora nu este posibil sa se estimeze valoarea justa a acestora. Toate activele si datoriile financiare ale Societatii sunt pe Nivelul 3 al ierarhiei de valoare justa, cu exceptia numerarului si echivalentelor de numerar, care se situeaza pe Nivelul 1.

Societatea este expusa in principal la riscul de credit si la riscul de lichiditate. Conducerea Societatii supravegheaza gestionarea acestor riscuri. Toate activitatile privind instrumentele financiare derivate avand scopul de a gestiona riscurile sunt efectuate de echipe de specialisti care au abilitatile si experienta corespunzatoare. Politica Societatii este sa nu se efectueze tranzactii cu instrumente financiare derivate in scop speculativ.

Consiliul de administratie revizuieste si aproba politicile de gestionare a fiecaruia dintre aceste riscuri, care sunt prezentate pe scurt mai jos.

### ***Riscul de piata***

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa a fluxurilor de trezorerie viitoare ale unui instrument sa fluctueze din cauza modificarilor preturilor de piata. Preturile de piata prezinta patru tipuri de riscuri: riscul ratei dobanzii, riscul valutar, riscul preturilor marfurilor si riscul altor preturi, precum riscul pretului actiunilor.

### **Riscul pretului marfurilor – gazul natural**

Societatea actioneaza atat pe piata reglementata cat si pe piata libera pentru consumatorii de gaze naturale.

Intrucat piata reglementata are la baza un mecanism pass-through, Societatea este in mod normal protejata impotriva riscului de pret pentru clientii captivi, intrucat orice evolutie nefavorabila a pretului gazului (si implicit a cursului valutar pentru cel de import) si a altor componente recunoscute ale costurilor, este transferata clientului captiv de catre reglementator.

Riscul de reglementare poate aparea in momentul in care ANRE nu recunoaste anumite costuri la nivelul lor sau nu permite recuperarea lor ulterioara in conformitate cu principiile mecanismului pass-through.

In ceea ce priveste clientii de pe piata libera, Societatea practica in relatia cu acestia modalitati de tarificare bazate pe analize pornind de la diferite scenarii de evolutie a costurilor gazelor si a serviciilor aferente, astfel incat riscul legat de evolutia costurilor sa fie redus la un nivel acceptabil.

Engie Romania S.A. SRL  
19 APR. 2018  
Signed for identification  
Semnat pentru identificare

## **26. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)**

### Riscul pretului marfurilor – electricitatea

Riscul de plata este generat de volatilitatea preturilor la care se tranzactioneaza electricitatea. Exista posibilitatea aparitiei unei decorelari intre costul de achizitie al electricitatii si pretul de vanzare al acesteia, acest risc fiind acoperit prin intermediul unui mecanism de pass-through al costurilor catre clienti si de o politica de acoperire a riscului implementata la nivel de Grup.

### Riscul ratei dobanzii

Riscul fluxului de lichiditati determinat de dobanzi este riscul variatiei cheltuielilor cu dobanzi si veniturilor din dobanzi datorita ratelor de dobanda variabile. La data acestor situatii financiare, Societatea nu are imprumuturi purtatoare de dobanzi la o rata variabila.

Intrucat Societatea nu are active sau datorii financiare purtatoare de dobanda care sa fie evaluate la valoare justa in situatia pozitiei financiare, nu este expusa riscului de variatie a valorii juste datorita ratelor de dobanda fixe.

### Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Societatii la riscul modificarilor cursului valutar se refera in principal la activitatile de exploatare ale Societatii atunci cand veniturile sau cheltuielile sunt denuminate intr-o alta moneda decat moneda functionala a Societatii.

Societatea are tranzactii in alte monede decat moneda sa functionala (RON), in principal pentru importurile de gaz natural care sunt exprimate in USD.

Riscul de curs valutar aferent segmentului reglementat este teoretic acoperit de formula tarifara elaborata de ANRE, care recunoaste cea mai mare parte a costului gazului in tarife, cu exceptia variatiei de curs valutar intre data inregistrarii in contabilitate a facturii de import si data platii. Pentru aceasta parte de risc neacoperita de tarif Societatea se acopera prin achizitii de USD, forward sau spot la data inregistrarii facturii in contabilitate.

La data de 31 decembrie 2017 si 2016 activele si datoriile Societatii exprimate intr-o alta moneda decat RON nu generau o expunere neta semnificativa la riscul valutar, avand solduri dupa cum urmeaza:

	Active monetare		Datorii monetare	
	2017	2016	2017	2016
	RON	RON	RON	RON
USD	800.404	2.747.023	46.363.760	1.645.780
EUR	96.817.025	202.395	3.999.320	4.045.313
Alte valute		-		3.047

### **Riscul de credit**

Riscul de credit se refera la riscul de neindeplinire de catre o contrapartida a obligatiilor contractuale conform unui contract de client sau in baza unui instrument financiar, avand drept rezultat o pierdere financiara pentru Societate. Societatea este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare, in principal referitor la creantele comerciale, si din activitatile sale financiare, inclusiv constituire de depozite la banci, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.

EV  
EY  
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
7 9. APR, 2018  
Signed for identification  
Semnat pentru identificare

## **26. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)**

### Creante comerciale

Riscul de credit aferent clientilor este gestionat de catre Societate in baza procedurilor interne, subiect al politicii de risc stabilite la nivelul grupului ENGIE, potrivit carora se calculeaza clasa de risc si in functie de care se iau deciziile privind expunerea maxima si, daca este cazul, se solicita instrumente de mitigare a riscului (de ex. garantii bancare, scrisori de garantie emise de Societatile-mama ale clientilor, plati in avans).

Soldul creantelor este monitorizat la sfarsitul fiecarei perioade de raportare si orice livrare majora catre un client este analizata. Indiciile de depreciere sunt analizate la fiecare data de raportare, pe baza intervalelor de intarziere la plata dar si a altor informatii specifice despre debitorii individuali semnificativi.

Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii este reprezentat de valoarea contabila a creantelor asa cum sunt prezentate in Nota 16 si Nota 17.

### Numerar si echivalente de numerar, alte active financiare

Riscul de credit rezultat din soldurile la banci si institutii financiare este gestionat de departamentul de trezorerie al Societatii, conform politicilor Societatii.

Expunerea maxima a Societatii la riscul de credit pentru numerar si echivalente de numerar este prezentata in Nota 18, iar pentru alte active financiare in Nota 14.1. Societatea considera ca pentru soldurile din relatii cu partile afiliate prezentate in Nota 14.1 si in Nota 18 nu exista un risc semnificativ de credit.

Societatea limiteaza expunerea maxima catre fiecare institutie bancara si are conturi curente si depozite numai la banci cu o foarte buna reputatie.

### **Riscuri operationale**

#### Riscuri de volum

##### *Riscuri privind volumele legate de conditiile meteorologice*

In sectorul energetic, schimbarile meteorologice semnificative (in principal de temperatura) de la un an la altul pot da nastere unor fluctuatii majore asupra volumelor cu un efect direct asupra veniturilor Societatii. In cazul vanzarilor de gaze un efect climat nefavorabil (temperaturi mai ridicate) poate duce la nerealizarea volumelor estimate de vanzari.

##### *Riscuri privind volumele legate de mediul concurential si cresterea preturilor finale de vanzare*

Pe piata libera Societatea se confrunta cu o concurenta intensa atat din partea producatorilor interni cat si din partea celorlalti furnizori consacratii. Acest lucru poate duce la pierderea unor clienti catre competitie si implicit a volumelor aferente.

De asemenea cresterea succesiva a preturilor finale de vanzare in urma liberalizarii pretului gazelor din productia interna poate duce la scaderea consumului anumitor categorii de consumatori cu impact asupra volumelor de vanzari ale Societatii.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
19. APR. 2018  
Eligible for Identification  
Semnat pentru identificare

## **26. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)**

### *Riscuri privind aplicarea prevederilor Codului Retelei*

Incepand cu data de 1 noiembrie 2016 fiecare furnizor de gaze naturale este obligat sa faca echilibrarea zilnica intre surse si consumuri pentru clientii din portofoliu sau. In cazul in care inregistreaza dezechilibre, furnizorul trebuie sa acopere surplusul/deficitul prin tranzactii cu alti furnizori sau de pe piata de echilibrare. Intrucat preturile spot pentru realizarea echilibrarii au o volatilitate ridicata, exista riscul unor costuri suplimentare pentru furnizor.

Pentru a reduce acest risc Societatea isi imbunatateste in mod continuu procesul de estimare a consumului si transfera acest risc prin sistemul de tarificare a clientilor de pe piata libera. Pe piata reglementata aceste costuri ar trebui recunoscute de catre ANRE pe baza metodologiilor in vigoare.

### **Riscul de lichiditate**

Societatea isi monitorizeaza riscul de a se confrunta cu o lipsa de fonduri folosind un instrument recurent de planificare a lichiditatilor. Societatea isi planifica si monitorizeaza atent fluxurile de numerar pentru a preveni acest risc, si are de asemenea acces la finantare din partea principalelor banci partenere.

Tabelul de mai jos detaliaza profilul scadentelor datoriilor financiare ale Societatii pe baza platilor contractuale neactualizate:

Milioane RON	< 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	> 5 ani	Total
<b>31 decembrie 2017</b>					
Credite bancare (nota 14.3)	-	-	-	-	-
Obligatiuni (nota 14.3)	-	-	-	-	-
Cash pooling / Imprumuturi (nota 14.2)	492	-	-	-	492
Datorii comerciale si alte datorii (nota 22)	1.086	-	-	-	1.086
Provizioane	-	3	-	16	19
Beneficiile angajatilor	-	12	-	-	12
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	-

Milioane RON	< 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	> 5 ani	Total
<b>31 decembrie 2016</b>					
Credite bancare (nota 14.3)	-	-	-	-	-
Obligatiuni (nota 14.3)	3	250	-	-	253
Cash pooling / Imprumuturi (nota 14.2)	294	-	-	-	294
Datorii comerciale si alte datorii (nota 22)	1,013	-	-	-	1,013
Provizioane	-	26	24	-	50
Beneficiile angajatilor	-	12	-	13	25
Datorii privind impozitul pe profit curent	9	-	-	-	9

### **Administrarea capitalului**

Capitalul include capitalul social si rezervele atribuibile actionarilor. Obiectivul principal al administrarii capitalului Societatii este acela de a asigura mentinerea unui rating de credit puternic si a unor proportii de capital normale pentru a-i sprijini afacerile si pentru a maximiza valoarea actionariatului. Avand in vedere gradul redus de indatorare al Societatii, aceasta nu a administrat activ capitalul sau in exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2017 si 2016 si nu a cuantificat obiective in acest sens.

### **Evaluare la valoare justa**

La data de 31 decembrie 2017 si 2016 Societatea nu are active sau datorii financiare care sa fie evaluate la valoarea justa in situatiile financiare.

## **27. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Societatea propune repartizarea catre actionari sub forma de dividende a 50% din profitul net al anului 2017.

La finalul lunii martie 2018, ANRE a emis ordinul nr. 60/29.03.2018, publicat in Monitorul Oficial nr. 287/30.03.2018, prin care au fost aprobate noile preturi finale pentru furnizarea reglementata a gazelor naturale aplicabile de la 1 aprilie 2018.

Incepand cu data de 12 ianuarie 2018, Societatea este supusa unui control ANAF privind taxa pe valoarea adaugata pe perioada 1 ianuarie 2013 - 31 decembrie 2016 si privind impozitul pe profit pentru perioada 1 ianuarie 2012 - 31 decembrie 2016.

Legea 227/2015 privind Codul fiscal (care a abrogat Legea 571/2003) contine unele prevederi legislative aplicabile incepand cu anul 2018, printre care amintim urmatoarele:

- Transpunerea prevederilor Directivei 2016/1164/UE referitoare la deductibilitatea cheltuielilor cu dobanda si a pierderilor din diferente de curs valutar.
- Incepand cu 1 ianuarie 2018, are loc transferul catre angajat a sarcinii fiscale a obligatiilor privind contributiile sociale obligatorii datorate de angajator. Impozitul pe veniturile din salarii si asimilate salariilor se reduce de la 16% la 10% iar contributiile sunt urmatoarele: pentru angajati 25% CAS si 10% CASS iar pentru angajator 2.25% reprezentand contributia asiguratorie pentru munca.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
19. APR. 2018  
Signed for identification  
Semnat pentru identificare