

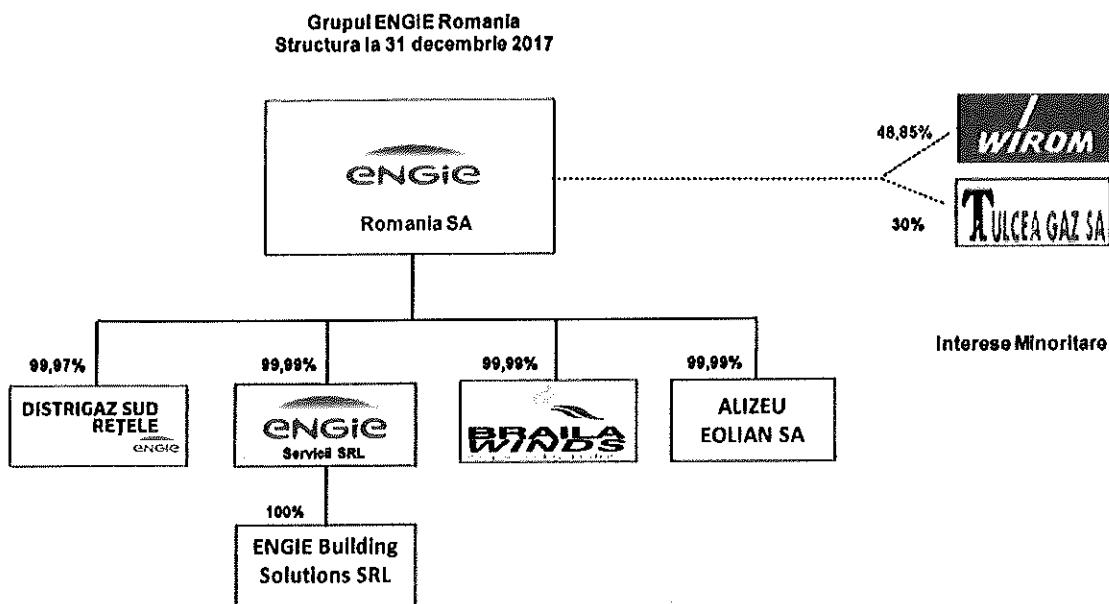


**Raportul Administratorilor
pentru Situațiile Financiare Consolidate
ale Grupului ENGIE Romania
la 31 decembrie 2017**

Cuprins

I. Structura Organizatorica a Grupului	3
II. Analiza activitatii – Rezultatele consolidate ale ENGIE Romania si ale subsidiarelor sale pentru anul 2017	5
III. Guvernanta corporativa	7
IV. Dezvoltarea corporativa previzibila	8
V. Analiza riscurilor financiare	9
VI. Evenimente ulterioare perioadei de raportare	12

I. Structura Organizatorica a Grupului



ENGIE Romania SA este o societate pe actiuni al carei obiect de activitate consta in furnizarea gazului natural. Societatea a fost creata in urma Hotararii de Guvern nr.491/1998, pusa in aplicare incepand cu data de 31 august 1998 si denumirea sa s-a modificarat in aprilie 2009 din S.C. DGN DISTRIGAZ SUD SA in GDF Suez Energy Romania SA. Incepand cu 21 martie 2016, denumirea sociala a Societatii s-a schimbat din GDF SUEZ Energy Romania SA in ENGIE Romania.

Distrigaz Sud Retele SRL a fost infiintata in martie 2008 ca urmare a procesului de separare juridica si contabila a activitatilor de furnizare si distributie a gazelor naturale si a serviciilor adiacente din activitatea ENGIE Energy Romania SA. Societatea a preluat prin transfer o parte a patrimoniului societatii-mama si a devenit titularul contractelor de concesiune a serviciului de distributie a gazelor naturale si a licentei de distributie.

Distrigaz Sud Retele este o societate cu raspundere limitata. La 31 decembrie 2017, ca urmare a procesului de divizare si integrare a societatii Congaz, ENGIE Romania detine 99.9722% din partile sociale (2016: 99.9722%). Societatea este condusa de Adunarea Generala a Asociatiilor fiind condusa de un Consiliu de Administratie.

Obiectul de activitate al Societatii II constituie in principal activitatea reglementata de distributie a gazelor naturale. Pe langa aceasta Societatea mai desfasoara si alte activitati nereglementate cum ar fi accesul la sistemul de distributie. Este organizata teritorial in 4 Directii Regionale (neinregistrate ca entitati juridice) si 58 de puncte de lucru inregistrate la Registrul Comertului.

ENGIE Servicii SRL a fost infiintata la data de 1 iulie 2009 in urma aprobarii noilor norme tehnice pentru distributia de gaze naturale, care au permis efectuarea activitatilor de verificari si revizii ale instalatiilor de utilizare pentru consumatorii casnici si de catre alte societati in afara operatorilor de distributie. De asemenea, prin Ordinul ANRE 7/2009 s-au modificarat conditiile de valabilitate a licentei de distributie, care au permis externalizarea activitatilor de verificari si revizii a instalatiilor de utilizare.

Activitatea operationala a Societatii a inceput la data de 1 octombrie 2009, prin transfer de activitate de la S.C. Distrigaz Sud Retele.

ENGIE Servicii este o societate cu raspundere limitata. 99,99% din pachetul de parti sociale este detinut de **ENGIE Romania SA**. Societatea este condusa de Adunarea Generala a Asociatilor fiind condusa de un Consiliu de Administratie. Obiectul principal de activitate al Societatii il constituie activitatea de verificari si revizii instalatii de utilizare, precum si servicii conexe. Incepand cu 21 martie 2016, denumirea sociala a Societatii s-a schimbat din Distrigaz Confort in **ENGIE Servicii**.

Braila Winds SRL este o societate cu raspundere limitata infiintata in anul 2009 si achizitionata de catre **ENGIE Energy Romania SA** in proportie de 99,995% in decembrie 2011. Obiectul de activitate este productia de energie electrica eoliana. Licenta de productie de energie electrica eoliana a fost obtinuta la inceputul anului 2013.

Allzeu Eolian SA este o societate pe actiuni, infiintata in anul 2010 si achizitionata de catre **ENGIE Romania SA** in proportie de 99,995% in decembrie 2012. Obiectul de activitate este productia de energie electrica eoliana. Licenta de productie de energie electrica eoliana a fost obtinuta la sfarsitul anului 2013.

ENGIE Building Solutions SRL este o Societate cu raspundere limitata, achizitionata de **ENGIE Servicii** in octombrie 2016 (100% din parti sociale achizitionate de la Cofely Holding GmbH si de la Cofely GEBÄUDETECHNIK GmbH). Obiectul principal de activitate al societatii este executarea de lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat, precum si prestarea de servicii tehnice pentru clienti industriali. Denumirea societatii s-a modificar in urma achizitiei, din Cofely Building Services and Maintenance SRL in **ENGIE Building Solutions SRL**.

II. Analiza activitatii – Rezultatele consolidate ale ENGIE Romania si ale subsidiarelor sale pentru anul 2017

Rezultatul net s-a diminuat cu 6%, in principal din cauza scaderii marjei de furnizare de gaz si electricitate, efect parcial compensat de efectul climat pozitiv, nivelul mai scazut al provizioanelor pentru creante incerte si al altor cheltuieli operationale, precum si de impactul reversarii deprecierei pentru cele doua ferme eoliene.

MRON	Nota	2016 Retratat	2017	Variatie
Cifra de afaceri		4.473,1	4.840,0	8%
gaze naturale	1.1	4.103,0	4.233,1	
electricitate	1.2	242,7	428,2	
altele	1.3	127,5	178,6	
Costul bunurilor vandute		-3.154,4	-3.625,9	15%
gaze naturale	1.1	-2.932,2	-3.200,3	
electricitate	1.2	-222,2	-425,6	
Alte venituri si cheltuieli din exploatare	2	-672,9	-607,5	
<i>Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea</i>	3	-192,8	-183,6	
Rezultatul operational		453	440,4	-7%
Rezultat Financiar		-11,1	-9,3	
Rezultat net		366,7	343,1	-6%

1. Analiza cifrei de afaceri

1.1. Furnizarea si distributia de gaze naturale

Cifra de afaceri consolidata (furnizare si distributie de gaze naturale) pentru perioada inchelata la 31 decembrie 2017 este de 4.233,1 MRON, cu 3% mai ridicata comparativ cu perioada inchelata la 31 decembrie 2016, cand a avut valoarea de 4.103 MRON.

Marja de gaz pentru perioada inchelata la 31.12.2017 este de 1.032,8 MRON, cu 12% mai redusa comparativ cu anul anterior, in principal datorita unor efecte negative precum:

- *Marja negativa pe piata reglementata, survenita in urma liberalizarii preturilor gazelor pe piata interna incepand cu data de 1 aprilie 2017, intrucat cresterea costurilor de achizitie nu a fost reflectata in totalitate in preturile de vanzare pentru consumatorii finali;*
- *Impactul tarifelor medii de distributie mai mici aplicate in 2017, ca urmare a reducerilor successive de la 1 mai 2016 si de la 1 aprilie 2017;*

compensate parcial de:

- *Volume distribuite si vandute mai mari, datorita temperaturilor scazute din primul trimestru al anului 2017.*

Pe parcursul anului 2017, volumele vandute au fost de 36 TWh, cu 1,5 TWh mai mari decat in 2016, iar volumele distribuite au fost de 46,4 TWh, cu 2,2 TWh mai mari decat in 2016, evolutiile datorandu-se in principal efectului climat pozitiv.

Numarul de clienti la sfarsitul anului 2017 a fost de 1.694.042, cu 3% mai mare decat in 2016, in principal datorita cresterii numarului de clienti casnici.

1.2. Activitatea de furnizare a electricitatii

Marja de electricitate este de 2,7 MRON pentru perioada inchelata la 31.12.2017, cu 17,9 MRON mai scazuta comparativ cu 2016, in principal ca urmare a cresterii costurilor de achizitie pe piata spot la inceputul anului, efect parcial compensat de nivelul mai ridicat al productiei de electricitate a celor doua ferme eoliene.

Pe parcursul anului 2017, volumele vandute au fost de 1,74 TWh, cu 0,84 TWh mai mari decat in 2016, ca urmare a dezvoltarii portofoliului de clienti.

1.3. Alte venituri

Alte venituri se ridica la 178,6 MRON, cu 51,2 MRON mai mult fata de perioada inchelata la 31.12.2016, in principal ca urmare a numarului mai mare de certificate verzi vandute (impactul celui de-al doilea certificat verde tranzactionabil incepand cu martie 2017 si al nivelului mai ridicat al productiei de electricitate a celor doua ferme eoliene), a impactului consolidarii veniturilor ENGIE Building Solutions (12 luni in 2017 vs. 2 luni in 2016), precum si a veniturilor mai ridicate din activitatea de servicii efectuata de ENGIE Servicii.

2. Alte venituri si cheltuieli operationale

Alte venituri si cheltuieli operationale sunt in suma de 607,5 MRON, cu 10% mai reduse comparativ cu anul anterior, ca urmare a nivelului mai scazut al provizioanelor constituite pentru creantele incerte si a reversarii altor provizioane pentru riscuri, a eliminarii taxei pe constructii speciale incepand cu 2017 si a diminuarii cheltuielilor de casare a activelor, efecte parcial compensate de impactul consolidarii cheltuielilor ENGIE Building Solutions (12 luni in 2017 vs. 2 luni in 2016).

Numarul mediu de angajati al grupului in 2017 a fost de 3,68764 (2016: 3,700).

Pe parcursul anului 2017 angajatii Grupului au beneficiat de programe de instruire diverse, in principal pentru imbunatatirea competenelor tehnice necesare in cadrul activitatilor operationale.

3. Cheltuielile cu amortizarea si deprecierea

Cheltuielile cu amortizarea si deprecierea se ridica la 183,6 MRON, cu 5% mai reduse decat in perioada precedenta, in principal datorita reversarii deprecierii aferente celor doua ferme eoliene de 14 MRON vs. suma constituita in 2016 (8,5 MRON dupa retratare), ca urmare a anticiparii unei evolutii pozitive a preturilor electricitatii.

4. Investitii

Valoarea totala a investitiilor efectuate in 2017 este de 176,1 MRON.

Investitiile principale ale Grupului cuprind capitolul "Reabilitare sistem distributie" care este in valoare de 70 MRON, reprezentand 44% din totalul investit. Investitiile din capitolul "Extinderi conducte" se ridica la valoarea de 5,9 MRON. Investitiile legate de „Racordari si Concesiuni noi de gaz” sunt in valoare de 43,8 MRON.

Valoarea capitolului "Contoare" a ajuns la 27,3 MRON la sfarsitul lui 2017, determinata de inlocuirile periodice, contoare achizitionate pentru clienti noi, precum si de inlocuirile de contoare defecte.

Investitiile in "Echipamente tehnice" (kituri GPS, analizoare portabile gaz, dispozitive detectie gaze) si in "Echipamente nontehnice" (masini, laptopuri si alte echipamente IT) au atins valoarea de 17,3 MRON la sfarsitul anului 2017.

Valoarea Capitolului "Proiecte informatice" pentru 2017 este de 2,8 MRON, iar 9 MRON au fost investiti in renovarea cladirilor si proiecte noi.

III. Guvernanta corporativa

1. Organisme administrative, de management si de supraveghere

Societatea-mama este o societate pe actiuni infiintata conform legilor din Romania, cu un Consiliu de Administratie care actioneaza in calitate de organism de conducere si, in aceasta calitate, are o responsabilitate colectiva pentru toate operatiunile Societatii.

Activitatile cheie ale Consiliului de Administratie se concentreaza asupra cresterii valorii actiunilor, imbunatatirii eficientei si rentabilitatii si asigurarii transparentei in activitatile grupului. De asemenea, obiectivul acestuia este de a asigura un management corespunzator al riscurilor, protectia mediului si conditiile de lucru sigure.

Consiliul de Administratie deleaga conducerea executiva a Societatii catre Presedintele Consiliului, care detine de asemenea si functia de Director General Executiv. Presedintele si Directorul General Executiv coordoneaza conducerea Societatii si deleaga o parte dintre responsabilitatile sale catre membrii Comitetului Executiv.

Obiectivul Comitetului Executiv este de a conduce Grupul ENGIE Romania pe baza mandatului primit de la Consiliul de Administratie, prin analizarea in mod regulat a rezultatelor Grupului ENGIE Romania si asigurarea faptului ca obiectivele financiare sunt atinse, discutarea si adoptarea de decizii cu privire la toate aspectele importante ale afacerii si asigurarea implementarii corespunzatoare a deciziilor adoptate.

2. Codul de Guvernanta

Societatea-mama considera ca are implementat un cadru de proceduri clar si eficient pentru prevenirea si solutia oricaror potentiiale conflicte de interes. Aceasta politica a fost atent dezvoltata in concordanță cu toate legile relevante si cu politica Grupului ENGIE privind etica si conflictelor de interes.

La nivelul Societatii-mama exista un Departament Legislatie Corporativa si Relatia cu Actionariatul, care asigura comunicarea permanenta cu si transmiterea informatiilor necesare catre intreaga Companie si organizeaza adunările generale ordinare si extraordinare ale actionarilor in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Structurile Directiei Financiare, respectiv Departamentul de Contabilitate, Departamentul Controlling si Control Risc, Departamentul de Control Intern Financiar si Comitetul de Audit asigura pregatirea raportarilor financiare in conformitate cu standardele locale si internationale de raportare. In prezent, situatiile financiare ale Grupului ENGIE Romania sunt auditate de Ernst & Young Assurances Services SRL, membra a unei societati de audit internationale.

3. Sistemul de control intern

Controlul intern al Grupului cuprinde urmatoarele componente principale: definirea clara a responsabilitatilor si a procedurilor de lucru, comunicarea interna a informatiilor relevante, analiza principalelor riscuri si proceduri de gestionare a acestora, activitati corespunzatoare de control pentru fiecare proces.

Controlul intern vizeaza aplicarea normelor si procedurilor de control intern la toate nivelele ierarhice si functionale: aprobat, autorizare, verificare, evaluarea eficacitatii acestora si separarea sarcinilor.

Controlul intern financiar - contabil este un element major al sistemului de control intern, avand ca principale elemente de formalizare:

- existenta unui manual de politici contabile, a procedurilor de aplicare a acestora, precum si a controalelor aferente;
- cunoasterea evolutiei legislatiei contabile si fiscale;
- implementarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- identificarea si tratarea corespunzatoare a anomalilor;
- adaptarea programelor informative la nevoile entitatii;
- asigurarea acuratetii si exhaustivitatii inregistrarilor contabili;
- respectarea caracteristicilor calitative ale informatiilor cuprinse in situatiile financiare.

Departamentul de Audit Intern este in subordinea Directorului General Executiv, fiind format dintr-o echipa de patru angajati, care desfasoara misiuni de audit in conformitate cu planul de audit intern aprobat anual de catre Consiliul de Administratie.

IV. Dezvoltarea corporativa previzibila

In 2018 Grupul va continua eforturile de dezvoltare a activitatii intreprinse in anii precedenti. Principalele directii de dezvoltare ale Grupului vor continua sa fie: dezvoltarea comerciala (fidelizarea clientilor existenti, atragerea de clienti noi, cresterea calitatii serviciilor oferte, cresterea vanzarilor de electricitate, in special catre consumatorii casnici), modernizarea retelei de distributie prin investitii, dezvoltarea pachetelor de servicii energetice, optimizarea structurii organizatorice a grupului prin cresterea productivitatii si calitatii activitatii desfasurate, gestionarea locurilor de munca si a competentelor, precum si motivarea angajatilor.

Principalele provocari ale Grupului ENGIE Romania pentru 2018 sunt:

- Asigurarea indeplinirii ambitiilor bugetare ale Grupului, in special in privinta realizarii asteptarilor in privinta marjelor, a reducerii nivelului costurilor si a planului de investitii;
- In contextul liberalizarii preturilor gazelor locale, sustinerea dezvoltarii unei piete angro functionale si lichide;
- Asigurarea aplicarii corecte a reglementarilor stabilite de catre ANRE;
- Continuarea politicii de securizare a retelei prin investitii in modernizarea activelor;
- Continuarea eforturilor legate de dezvoltarea unui management comercial – orientat catre client, economic si financiar si a unei culturi de previziune. In acest sens, este prevazuta efectuarea de cursuri de perfectionare a personalului in cadrul unui plan pe trei ani, aflat in plina desfasurare;
- Imbunatatirea valorificarii activelor in sectorul eolian;
- Dezvoltarea/diversificarea eficientei energetice si a ofertelor de servicii energetice, precum si identificarea de noi oportunitati de afaceri (combustibil auto alternativ cu impact scazut asupra mediului inconjurator, generare descentralizata, produse digitale);
- Imbunatatirea continua a productivitatii.

V. Analiza riscurilor financiare

Grupul este expus in principal la riscul de piata, de credit si de lichiditate.

Conducerea Grupului supravegheaza gestionarea acestor riscuri. Toate activitatile care implica instrumente financiare derivate cu scopul de a gestiona risurile sunt efectuate de echipe de specialisti care au abilitatile si experienta corespunzatoare. Politica Grupului este sa nu efectueze tranzactii cu instrumente financiare derivate in scop speculativ.

Consiliul de Administratie revizuieste si aproba politicele de gestionare a fiecaruia dintre aceste risuri, prezentate pe scurt mai jos.

a) *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 trei tipuri de risuri: riscul preturilor marfurilor, riscul ratei dobanzii si riscul valutar.

Riscul pretului marfurilor – gazul natural

Intrucat Grupul actioneaza pe o piata reglementata care are la baza un mecanism pass-through, acesta este in mod normal protejat impotriva riscului de pret pentru clientii reglementati, 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 clientilor reglementati. Riscul de reglementare poate aparea in momentul in care ANRE nu recunoaste anumite costuri la nivelul lor real sau nu permite recuperarea lor ulterioara in conformitate cu principiile mecanismului pass-through.

In ceea ce priveste clientii de pe piata libera, Grupul practica in relatie cu acestia modalitati de tarifare 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.

Riscul pretului marfurilor – electricitatea

Riscul de piata este generat de volatilitatea preturilor la care se tranzactioneaza electricitatea. Exista posibilitatea aparitiei unei decorrelari 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 pretului marfurilor – certificate verzi

Cele doua ferme eoliene, parte a Grupului, au dreptul de a primi certificate verzi pentru energia produsa. Astfel, activitatea acestora este supusa urmatoarelor riscuri:

- riscul legat de aspectele de reglementare (incepand cu 1 iulie 2013 si pana la 1 martie 2017 este alocat un singur certificat verde pe fiecare MWh produs, cel de-al doilea fiind amanat pana la 1 ianuarie 2018);
- riscul legat de pierderea valorii certificatelor verzi care sunt amanate la tranzactionare;
- riscul legat de pretul la care se tranzactioneaza certificatele verzi datorita volatilitatii pielei.

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.

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

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justă sau viitoarele fluxuri de tranzacție ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Grupului la riscul modificărilor cursului valutar se referă în principal la activitățile operaționale ale Grupului atunci când veniturile sau cheltuielile sunt denumite într-o altă monedă decât moneda funcțională a Grupului.

Grupul are tranzacții în alte monede decât moneda sa funcțională (RON), în principal pentru importurile de gaz natural care sunt exprimate în USD.

Riscul de curs valutar aferent segmentului reglementat este teoretic acoperit de formula tarifată elaborată de ANRE, care recunoaște cea mai mare parte a costului gazului în tarife, cu excepția variației de curs valutar între data înregistrării în contabilitate a facturii de import și data platii. Pentru aceasta parte de risc neacoperită de tarif Grupul se acopera prin achiziții de USD, forward sau spot la data înregistrării facturii în contabilitate.

Riscul de curs valutar aferent segmentului de clienți din piața liberă este acoperit de formula de preț practicată.

b) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca o contrapartidă să nu își indeplinească obligațiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducând astfel la o pierdere financiară. Grupul este expus riscului de credit din activitățile sale operaționale (în principal pentru creanțele comerciale) și din activitățile sale financiare, inclusiv depozitele la banchi, tranzacții de schimb valutar și alte instrumente financiare. Acest risc este monitorizat de către o echipă dedicată.

c) Riscuri de reglementare

Grupul ENGIE Romania își desfășoară activitatea într-un mediu strict reglementat și trebuie să respecte o serie de legi și reglementări care pot fi modificate.

În mod deosebit, multe activități ale Grupului ENGIE Romania, inclusiv distribuția gazelor naturale și producția de electricitate, fac obiectul unor reglementări stricte la nivel european, național și local (de exemplu, obținerea de licențe, permise și autorizații). Modificările reglementarilor pot afecta operațiunile, prețurile, marjele, investițiile și, ca urmare, strategia și profitabilitatea Grupului ENGIE Romania.

d) Riscuri operaționale

Riscuri de volum

Riscuri privind volumele legate de condițiile meteorologice

În sectorul energetic, schimbările meteorologice semnificative (în principal de temperatură, dar și de nivel de vant, în cazul parcurilor eoliene) de la un an la altul pot da nastere unor fluctuații majore asupra volumelor cu un efect direct asupra veniturilor Grupului. În cazul vânzărilor de gaze un efect climat nefavorabil (temperaturi mai ridicate) poate duce la nerealizarea volumelor estimate de vânzări. Riscul de nivel de vant este generat de posibilitatea ca nivelul vantului să se situeze sub nivelul estimat la aprobatarea implementării proiectului, impactând negativ situația financiară a Grupului.

Riscuri privind volumele legate de mediul concurențial și creșterea prețurilor finale de vânzare

Pe piața liberă Grupul se confrunta cu o concurență intensă, atât din partea producătorilor interni, cât și din partea celorlalți furnizori consacrați, generând pierderea clientilor.

De asemenea, creșterea succesiua a prețurilor finale de vânzare în urma liberalizării prețului gazelor din producția internă poate duce la scaderea consumului anumitor categorii de consumatori, cu impact asupra volumelor de vânzări ale Grupului.

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 volatitate ridicata, exista riscul unor costuri suplimentare pentru furnizor.

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

Riscuri de gestiune a fermelor eoliene

Riscul de intrerupere fortaata a productiei (curtailment risk)

Acest risc este generat de eventualele masuri luate de Transelectrica in vederea eliminarii congestiilor din retea. Grupul estimeaza ca acest risc nu va fi semnificativ.

Riscul privind costurile de echilibrare (balancing risk)

Acest risc este generat de eventualele progonzari eronate ale volumelor orare care pot impacta situatia financiara a Grupului prin aparitia unor costuri de echilibrare. Grupul estimeaza ca acest risc este diminuat de implementarea unei metodologii de progonzare corespunzatoare si de nivelul de specializare.

e) ***Riscul de lichiditate***

Grupul monitorizeaza riscul de a se confrunta cu o lipsa de fonduri folosind un instrument recurrent de planificare a lichiditatilor. Grupul 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.

VI. Evenimente ulterioare perioadei de raportare

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

La finalul lunii martie 2018, ANRE a emis ordinele nr. 62/29.03.2018 (pentru aprobarea tarifelor reglementate pentru prestarea serviciului de distributie a gazelor naturale) si nr. 60/29.03.2018 (pentru aprobarea preturilor pentru furnizarea reglementata a gazelor naturale) publicate in Monitorul Oficial nr. 287/30.03.2018 prin care au fost aprobatte noile tarife de distributie si noile preturi finale pentru furnizarea reglementata a gazelor naturale aplicabile de la 1 aprilie 2018.

Incepand cu data de 12 ianuarie 2018, Societatea-mama 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 Directivel 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.



Bucuresti, 19 aprilie 2018



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 consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate 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 consolidate la data de 31 decembrie 2017, contul de profit si pierdere consolidat, situatia rezultatului global consolidat, situatia modificarilor capitalului propriu consolidat si situatia fluxurilor de trezorerie consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Societatii la data de 31 decembrie 2017, ca si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestora 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 consolidate” 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), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare consolidate 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 consolidat, dar nu includ situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate nu acopera alte informații și nu exprimam nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastră este de a căuta celelalte informații și, facând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță. În mod semnificativ, cu situațiile financiare consolidate sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activităților desfasurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitatile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidèle a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă să evaluateze abilitatea Societății de a-și desfasura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să înceată activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanța au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, luate în ansamblu, nu contin denaturări semnificative cauzate de eroare sau frauda și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilității reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfasurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influenta decizii economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne meninem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- ▶ Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adekvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adekvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- ▶ Evaluam gradul de adevarare a politicii contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- ▶ Concluzionam asupra caracterului adevarat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- ▶ Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- ▶ Obtinem suficiente probe de audit adekvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind Independența și le comunicam toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, masurile de siguranță aferente.

Raport asupra altor cerințe legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare consolidate și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la Raportul administratorilor consolidat, noi am citit Raportul administratorilor consolidat și raportăm următoarele:

- a) În Raportul administratorilor consolidat nu am identificat informații care să nu fie consecutive, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezентate în situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2017, atașate;
- b) Raportul administratorilor consolidat, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- c) pe baza cunoștințelor noastre și a intențiilor dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate întocmite la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Societate și la mediul acesta, nu am identificat informații eronate semnificative prezентate în Raportul administratorilor consolidat.

În 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



Cora
Anamaria
Nr. 1593

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. SI FILIALELE SALE
Situatii financiare consolidate – OMFP 2844/2016
pentru exercitiul finantier inchis la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

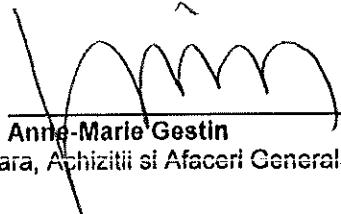
Situatia consolidata a rezultatului global
 Pentru exercitiul finantier inchis la 31 decembrie 2017

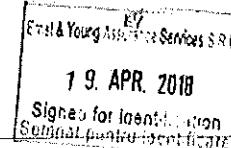
	Note	2017 RON	2016 RON
Cifra de afaceri			
Venituri din furnizare gaze		3.908.385.924	3.764.014.682
Venituri din distributie gaze		324.759.782	338.970.793
Venituri din furnizare electricitate		428.201.970	242.698.892
Venituri din certificate verzi		54.407.667	27.923.854
Alte venituri	6	124.204.139	99.533.312
Total cifra de afaceri		4.839.959.482	4.473.141.533
Alte venituri din exploatare	7	65.328.127	91.277.189
Cheftulele cu achizitie gaz		(2.588.153.311)	(2.417.812.805)
Cheftulele cu achizitie electricitate		(303.728.010)	(133.819.166)
Cheftulele cu materialele consumabile		(74.390.565)	(68.080.016)
Cheftulele de transport si depozitare a gazului		(579.786.284)	(484.057.223)
Cheftulele cu distributia gazului		(32.395.535)	(30.375.451)
Cheftulele cu servicii conexe aferente furnizarii de electricitate		(121.823.690)	(88.378.588)
Regularizare certificate verzi		351.703	429.412
Cheftulele cu beneficiile angajatilor	8	(323.073.321)	(319.168.682)
Cheftulele cu amortizarea si depreciera	12, 13	(183.622.394)	(192.799.736)
Alte cheftulele	9	(275.706.652)	(377.330.214)
Profit din exploatare		422.959.660	453.026.265
Venituri din dobanzi	10	6.232.838	3.030.543
Cheftulele cu dobanzile	10	(15.577.555)	(18.870.182)
Castiguri / (pierderi) din diferente de curs valutar		1.015.003	229.805
Alte castiguri / (pierderi) financiare	10	2.159.790	3.362.018
Cheftulele financiare, net		(6.169.924)	(12.247.816)
Cota-parte din profitul / (pierderea) asociatiilor		(3.080.206)	1.126.371
Profit brut		413.709.420	441.904.810
Cheftulala cu impozitul pe profit curent	11	(53.092.595)	(77.440.523)
(Cheftulala) / credit cu impozitul amanat	11	(17.545.803)	2.248.427
Profit net		343.071.022	366.712.714
Atribuibil actionarilor societatii-mama		343.062.178	366.715.215
Atribuibil intereselor care nu controleaza		8.846	(2.501)
Alte elemente ale rezultatului global – care nu vor fi ulterior reclasificate in contul de profit si pierdere			
Castiguri / (pierderi) actuariale pentru beneficiile angajatilor		5.658.793	(436.418)
Impozit amanat aferent castigurilor / (pierderilor) actuariale		(905.407)	69.827
Reevaluarea cladirilor si terenurilor		-	22.102.363
Impozit amanat aferent reevaluarii cladirilor si terenurilor		-	(3.536.378)
Alte elemente ale rezultatului global, net		4.763.386	18.199.394
Rezultatul global net		347.824.408	384.912.108
Atribuibil actionarilor societatii-mama		347.815.562	384.914.609
Atribuibil intereselor care nu controleaza		8.846	(2.501)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 71 au fost aprobat 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
 Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale



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

Situatia consolidata a pozitiei financiare
La 31 decembrie 2017

	Note	31.12.2017 RON	31.12.2016 Retratat RON	1.1.2016 Retratat RON
Active				
Active pe termen lung				
Imobilizari corporale	12	3.323.021.547	3.325.236.337	3.291.369.934
Imobilizari necorporale	13	27.485.322	33.117.689	26.547.800
Investitii financiare	14.1	476.166	476.165	476.166
Investitii in asociati	14.2	18.952.024	22.032.230	22.139.435
Alte active financiare	15.1	696.855	507.657	562.561
Creante privind impozitul amanat	11	30.286.097	28.250.417	19.990.553
Active curente				
Stocuri	16	319.642.115	225.241.803	263.118.473
Creante comerciale	17	1.201.765.553	1.229.200.179	1.072.917.908
Alte creante si active curente	18	25.011.858	33.714.012	62.043.785
Alte active financiare curente	15.1	2.154.179	-	-
Creante privind impozitul pe profit		8.782.464	-	-
Numerar si echivalente de numerar	19	982.591.265	982.737.803	330.866.519
TOTAL ACTIVE		5.940.865.445	5.880.614.292	5.090.033.134
Capital propriu si datorii				
Capital propriu				
Capital social, din care:				
- Capital social subscris	20.1	199.245.530	199.245.530	199.245.530
- Ajustare din hiperinflatarea capitalului social		58.057.818	58.057.818	58.057.818
Prime de capital	20.1	653.633.485	653.633.485	653.633.485
Reserve din reevaluare	20.3	166.454.767	175.114.431	162.368.454
Reserve legale	20.2	47.702.078	47.702.078	47.702.078
Alte rezerve	20.3	219.176.997	213.814.830	212.419.395
Rezultatul reportat		3.183.170.382	2.942.386.985	2.569.851.761
Total capital propriu atribuibil actionarilor societatii-mama		4.527.441.057	4.289.955.157	3.903.278.251
Interese care nu controleaza		69.903	61.056	63.557
TOTAL CAPITALURI		4.527.510.960	4.290.016.213	3.903.342.078
Datorii pe termen lung				
Proviziuni pe termen lung	21	116.219.613	108.783.585	90.012.770
Beneficiile angajatilor pe termen lung	22	68.648.757	69.505.326	64.030.327
Subventii		12.186	18.688	950.131
Datorii privind impozitul amanat	11	178.548.906	158.062.016	148.584.028
Datorii curente				
Datorii comerciale – furnizori	23	825.524.674	755.677.854	425.358.082
Imprumuturi pe termen scurt si partea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	15.2	-	3.134.722	3.134.722
Imprumuturi din obligatiuni	15.2	-	250.000.000	250.000.000
Alte datorii financiare curente		-	-	3.785.638
Proviziuni pe termen scurt	21	18.861.737	38.233.166	31.728.260
Beneficiile angajatilor pe termen scurt	22	39.162.939	38.600.161	38.600.161
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	12.986.295	10.656.782
Alte datorii	23	166.375.873	155.496.266	119.850.154
TOTAL DATORII SI CAPITAL PROPRIU		5.940.865.445	5.880.614.292	5.090.033.134

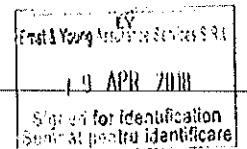
Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 71 au fost aprobat de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2018.

Eric Stab
 Presedinte Director General



Director

Anne-Marie Gestin
 Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale



ENGIE Romania S.A. si filialele sale

Situatii financiare consolidate

**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**

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

Cuprins

Situatia consolidata a rezultatului global	3
Situatia consolidata a pozitiei financiare.....	4
Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu.....	5
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie.....	7
1. INFORMATII DESPRE GRUP	8
2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE.....	9
3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	27
4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT.....	31
5. ACHIZITII DE FILIALE.....	36
6. ALTE VENITURI.....	36
7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE.....	36
8. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR.....	37
9. ALTE CHELTUIELI	38
10. DOBANZI SI ALTE CHELTUIELI / VENITURI FINANCIARE.....	39
11. IMPOZIT PE PROFIT	39
12. IMOBILIZARI CORPORALE.....	41
13. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	44
14. IMOBILIZARI FINANCIARE.....	45
15. ALTE ACTIVE / DATORII FINANCIARE	46
16. STOCURI.....	48
17. CREAANTE.....	48
18. ALTE CREAANTE SI ACTIVE CURENTE.....	49
19. NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR.....	50
20. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE	50
21. PROVIZIOANE	52
22. BENEFICIILE ANGAJATILOR.....	53
23. FURNIZORI SI ALTE DATORII CURENTE.....	53
24. DIVIDENDE	54
25. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE	54
26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE	56
27. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE.....	65
28. RAPORTAREA PE SEGMENTE.....	70
29. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	71

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Situatii financiare consolidate – OMIFP 2844/2016
pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu

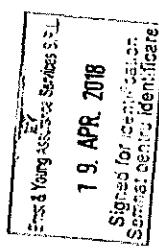
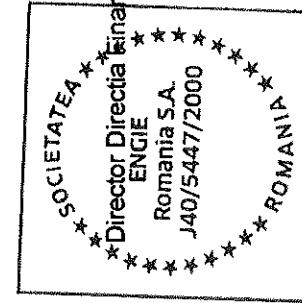
Pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017

	Capital social RON	Prime de capital RON	Reserve legale RON	Reserve din reevaluare RON	Ale rezerve RON	Rezultatul reportat RON	Atribuibil actionarilor societatii-mama RON	Interese care nu controleaza RON	Total capitaluri proprii RON
La 1 ianuarie 2017 retratat	257.303.348	653.633.485		47.702.078	175.114.431	213.814.830	2.942.395.984	4.289.955.157	61.056
Profitul periodadei	-	-	-	-	-	343.062.176	343.062.176	3.846	343.071.022
Castiguri/(pierderi) actuariale, net de impozit amanat	-	-	-	-	4.753.398	-	4.753.398	-	4.753.398
Total rezultat global	257.303.348	653.633.485		47.702.078	166.454.767	219.176.937	343.062.176	347.815.562	8.846
Transfer surplus din reevaluare	-	-	-	(9.808.435)	-	9.808.435	-	-	-
Impozit amanat altrent	-	-	-	1.148.772	-	(1.148.772)	-	-	-
Plati pe baza de actiuni	-	-	-	-	608.781	-	608.781	-	608.781
Dividende platite	-	-	-	-	-	(110.938.443)	(110.938.443)	-	(110.938.443)
La 31 decembrie 2017	257.303.348	653.633.485		47.702.078	166.454.767	219.176.937	3.183.170.382	4.527.441.057	69.903
									4.527.510.960

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 71 au fost aprobat de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2018.

Anne-Marie Gestuș
 Director Financiară, Achiziții și Afaceri Generale

Eric Stab
 Președinte Director General



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE

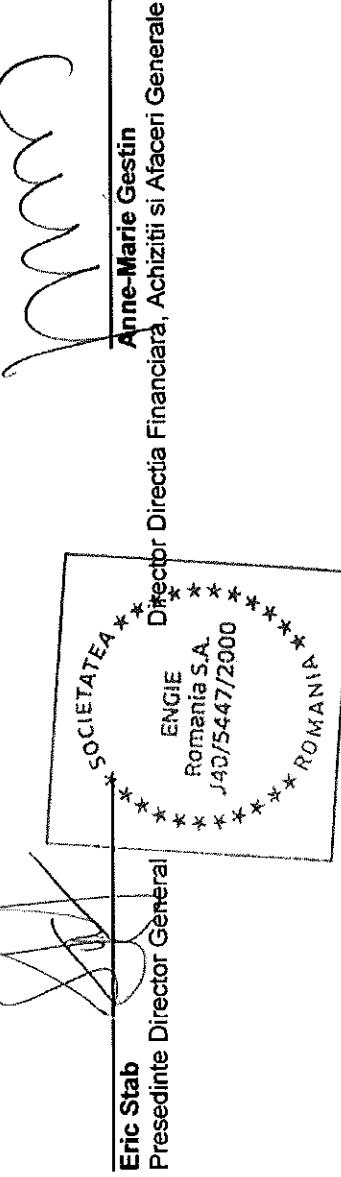
Situatii financiare consolidate – OMFP 2844/2016

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)**Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu**

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

	Capital social RON	Prime de capital RON	Reserve legale RON	Reserve din reevaluare RON	Alte rezerve RON	Rezultatul reportat RON	Atribuibil actionarilor societatii-mama RON	Interese care nu controlaza RON	Total capitaluri proprii RON
La 1 ianuarie 2016 retratat	<u>257.303.348</u>	<u>653.633.485</u>	<u>47.702.078</u>	<u>162.368.454</u>	<u>212.419.395</u>	<u>2.569.381.761</u>	<u>3.903.278.521</u>	<u>63.567</u>	<u>3.903.342.078</u>
Profitul periodei retratat	-	-	-	-	-	366.715.215	386.715.215	(2.501)	386.712.714
Reevaluarea cladirilor si terenurilor DT aferent Castigurilor/(pierderi) actuale, net de imposta manant	-	-	-	22.102.363 (3.536.378)	-	-	22.102.363 (3.536.378)	-	22.102.363 (3.536.378)
Total rezultat global retratat	-	-	-	<u>18.565.985</u>	<u>(366.591)</u>	<u>366.715.215</u>	<u>386.591</u>	<u>(2.501)</u>	<u>384.912.108</u>
Reserva din reevaluare realizata in an impozit amanat aferent	-	-	-	(6.768.103)	-	6.768.103	-	-	-
Reevaluarea mijlococelor fixe (nota 12)	-	-	-	948.094	-	(948.094)	-	-	-
Plati pe baza de aciuni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016 retratat	<u>257.303.348</u>	<u>653.633.485</u>	<u>47.702.078</u>	<u>175.114.431</u>	<u>1.762.026</u>	<u>4.289.955.157</u>	<u>1.762.026</u>	<u>61.036</u>	<u>1.762.026</u>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 71 au fost aprobat de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2018.



EY
Ernst & Young Tax Services SRL
19 APR. 2018
Statutul Financiar este aprobat de Consiliul de Administratie
Situatii financiare consolidata

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

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie

	Note	2017	2016
		RON	Retrata RON
Activitati operationale			
Profit inainte de impozitare		413.709.420	441.904.810
Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare:			
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	12	174.828.713	185.514.024
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	13	8.793.681	7.285.712
Cheltuieli cu platile pe baza de actiuni		608.781	1.762.026
Scaderi / (cresteri) de valoare nerealizate ale instrumentelor financiare		(2.154.179)	(3.785.638)
Pierderi din cedarea imobilizarilor corporale	9	(1.715.087)	5.288.080
Cheltuieli financiare	10	15.577.555	18.870.182
Venituri din dobanzi		(6.232.838)	(3.030.543)
Cota-parte din (profitul) / pierderea asociatilor		3.080.206	(1.126.371)
(Castiguri) / pierderi din creante	17	1.211.132	239.248
Variatia ajustarilor de valoare, provizioanelor si a beneficiilor post-angajare		(10.767.553)	88.925.635
Provizion privind castigurile suplimentare din pretul de achizitie al gazului natural	3	(32.060.894)	32.060.894
Variatia capitalului circulant (fondului de rulment):			
(Crestere) / Descrestere creante comerciale si alte creante		70.623.905	(216.195.492)
(Crestere) / Descrestere stocuri		(93.840.521)	38.511.073
Crestere / (Descrestere) datorii comerciale si alte datorii		94.727.975	360.835.526
		636.390.296	957.059.166
Impozit pe profit platit		(74.861.354)	(75.111.010)
Flux de numerar net (utilizat in)/generat din activitati operationale		561.528.942	881.948.156
Activitati de investitii			
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale		2.076.224	1.500.354
Achizitii de imobilizari corporale	12	(206.262.110)	(222.264.955)
Achizitii de imobilizari necorporale	13	(3.161.314)	(8.282.731)
Incasare subvenitii		19.090.602	20.526.844
Dividende incasate de la asociati		-	1.233.576
Achizitia unei filiale, net de numerar achizitionat	5	-	(6.950.314)
Flux de numerar net (utilizat in)/generat din activitati de investitii		(188.257.598)	(214.237.226)
Activitati de finantare			
Plati de imprumuturi	15	(250.000.000)	-
Dobanzii platite		(18.712.277)	(18.870.182)
Dobanzii incasate		6.232.838	3.030.543
Dividende platite	24	(110.938.443)	-
Flux de numerar net (utilizat in)/generat din activitati de finantare		(373.417.882)	(15.839.639)
Variatia neta a numerarului si a echivalenteelor de numerar		(146.538)	651.871.284
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului		982.737.803	330.866.519
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	19	982.691.265	982.737.803

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 71 au fost aprobat 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 Financiara, Achizitii si Afaceri Generale

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financial inchelat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

1. INFORMATII DESPRE GRUP

ENGIE Romania SA este o societate pe actiuni al carei obiect de activitate consta in furnizarea gazului natural in partea de sud a teritoriului Romaniei. Societatea 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 aprile 2009, din S.C. DGN DISTRIGAZ SUD SA in GDF SUEZ Energy Romania SA. Incepand cu 21 martie 2016, denumirea sociala a Societatii s-a schimbat din GDF SUEZ Energy Romania SA in ENGIE Romania SA. Sediul Societatii este Bulevardul Marasesti, nr. 4-6, sectorul 4, Bucuresti, Romania.

ENGIE Romania SA este parte a grupului ENGIE. Situatiiile financiare anuale consolidate ale grupului ENGIE sunt prezentate la nivelul Societatii mama ENGIE, avand sediu 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.englle.com>.

Societatatile consolidate care formeaza grupul ENGIE Romania sunt: ENGIE Romania SA (Societatea-mama) si filialele Distrigaz Sud Retele SRL, ENGIE Servicii SRL, Braila Winds SRL, Alizeu Eolian SA si ENGIE Building Solutions SRL. La sfarsitul anului 2015, conform Sentintei Civile nr. 798/14.12.2015, a avut loc procesul de divizare a filialei Congaz SA si transferarea patrimoniului acesteia, respectiv drepturile si obligatiile, activele si datorile, catre ENGIE Romania SA si catre Distrigaz Sud Retele SRL.

Distrigaz Sud Retele SRL a luat fiinta in martie 2008 ca urmare a procesului de separare juridica si contabila a activitatii de distributie a gazelor naturale si a serviciilor adiacente, din activitatea ENGIE Romania SA. Societatea a preluat prin transfer o parte a patrimoniului societati-mama, a devenit titularul contractelor de concesiune a serviciului de distributie a gazelor naturale si a licentei de distributie. Distrigaz Sud Retele este o societate cu raspundere limitata. La 31 decembrie 2016, ca urmare a procesului de divizare si integrare a Congaz in 2015, ENGIE Romania detine 99,9722% din partile sociale (2015: 99,9722%). Societatea este condusa de Adunarea Generala a Actionarilor avand ca organ de executie un Consiliu de Administratie.

Obiectul de activitate al Societatii il constituie in principal activitatea reglementata de distributie a gazelor naturale. Pe langa aceasta Societatea mai desfasoara si alte activitati nereglementate cum ar fi accesul la sistemul de distributie. Este organizata teritorial in patru Directii Regionale (nefiind inregistrate ca entitati juridice) si 58 de puncte de lucru inregistrate la Registrul Comertului.

Sediul social al Societatii se afla in Bucuresti, Bd. Marasesti nr. 4-6 Corp B, sector 4 si este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/2728, avand Codul Unic de Inregistrare 23308833.

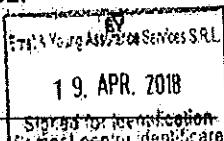
ENGIE Servicii SRL a luat fiinta la data de 1 iulie 2009 in urma aprobarii noilor norme tehnice pentru distributia de gaze naturale, care au permis efectuarea activitatii de verificari si revizii a instalatiilor de utilizare pentru consumatorii casnici si de catre alte societati in afara operatorului de distributie. De asemenea, prin Ordinul ANRE 7/2009 s-au modificar conditiile de valabilitate a licentei de distributie, care au permis externalizarea activitatii de verificari si revizii a instalatiilor de utilizare.

Activitatea efectiva a Societatii a inceput la data de 1 octombrie 2009, prin transfer de activitate de la Distrigaz Sud Retele.

ENGIE Servicii este o societate cu raspundere limitata. 99,99% din partile sociale sunt detinute de ENGIE Romania SA. Societatea este condusa de Adunarea Generala a Actionarilor avand ca organ de executie un Consiliu de Administratie. Incepand cu 21 martie 2016, denumirea sociala a Societatii s-a schimbat din Distrigaz Confort in ENGIE Servicii.

Obiectul de activitate al Societatii il constituie in principal activitatea de verificari si revizii instalatii de utilizare si servicii asociate. Este organizata teritorial in trei regiuni (nefiind inregistrate ca entitati juridice) si 18 agentii.

Sediul social al Societatii se afla in Bucuresti, str. Gramont, sector 38, etaj 7 si este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/7422, avand Codul Unic de Inregistrare 25724432.



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

1. INFORMATII DESPRE GRUP (continuare)

Braila Winds SRL este o societate cu raspundere limitata infiintata in anul 2009 si achizitionata de catre ENGIE Romania SA in proportie de 99,995% in decembrie 2011.

Obiectul de activitate este productia de energie electrica eoliana.

Sediul social al Societatii se afla in Bucuresti, Bd. Marasesti nr. 4-6, Sect. 4 si este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/12230/16.09.2016, avand Codul Unic de Inregistrare 26308340.

Allzeu Eolian SA este o societate pe actiuni, infiintata in anul 2010 si achizitionata de catre ENGIE Romania SA in proportie de 99,995% in decembrie 2012.

Obiectul de activitate este productia de energie electrica eoliana.

Sediul social al Societatii se afla in Bucuresti Bd. Marasesti nr. 4-6, Sect. 4 si este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/11634/02.09.2016, avand Codul Unic de Inregistrare 27214294.

ENGIE Building Solutions SRL este o Societate al carei obiect principal de activitate este executarea de lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat, precum si prestarea de servicii tehnice pentru clienti industriali. A devenit filiala consolidata incepand cu 1 noiembrie 2016, in urma achizitionarii a 100% din parti sociale de catre ENGIE Servicii SRL de la Cofely Holding GmbH si de la Cofely GEBÄUDETECHNIK GmbH. Denumirea societatii s-a modificar in urma achizitiei, din Cofely Building Services and Maintenance SRL in ENGIE Building Solutions SRL.

Sediul social al societatii este in Bucuresti, str. Gramont, sector 38, si este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/724/2001, avand Codul Unic de Inregistrare 13660947.

Aceste situatii financiare ale grupului ENGIE Romania pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017 sunt autorizate pentru publicare in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 19 aprilie 2018.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

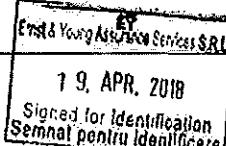
2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Grupului 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 clarificările 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 reteaua de distributie. In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a Grupului 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 toti anii incheiati de la 31 decembrie 2008 la 31 decembrie 2011, inclusiv, Grupul a pregatit situatiile financiare consolidate in conformitate cu standardele de contabilitate romanesti (OMFP 3055/2009 si anterior OMFP 1752/2005). Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012 in conformitate cu OMFP 1286/2012 au fost primele situatii financiare consolidate intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("UE").



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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Prezentele situatii financiare sunt intocmite conform principiului continuitatii activitatii.

2.2. Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii-mama si ale filialelor acesteia la data de 31 decembrie 2017.

Filialele sunt consolidate de la data dobantirii, respectiv, de la data la care Grupul detine controlul si continua sa fie consolidate pana la data la care acest control inceteaza. Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca pentru entitatea-mama, folosind politici contabile consecvente.

Grupul controleaza o entitate atunci cand are expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participarii sale in entitatea in care a investit, si are capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care a investit pentru a influenta valoarea rezultatelor. In general, controlul deriva din detinerea pachetului majoritar al drepturilor de vot.

Toate soldurile, tranzactiile, castigurile si pierderile nerealizate care rezulta din tranzactii in cadrul Grupului, precum si dividendele in cadrul Grupului, sunt eliminate in totalitate.

Rezultatul global din cadrul unei filiale este atribuit interesului care nu controleaza chiar daca aceasta conduce la un sold negativ al interesului care nu controleaza.

Modificarea participatiilor in capitalurile proprii ale unei filiale, fara pierderea controlului, este contabilizata drept tranzactie cu capitaluri proprii.

Daca Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta:

- ▶ Derecunoaste activele (inclusiv fondul comercial) si datorile filialei
- ▶ Derecunoaste valoarea contabila a oricaror interese care nu controleaza
- ▶ Derecunoaste diferentele de schimb valutar cumulate inregistrate in capitalul propriu
- ▶ Recunoaste valoarea justa a contravalorii primite
- ▶ Recunoaste valoarea justa a oricarei investitii nerepartizate
- ▶ Recunoaste in profit sau pierdere orice surplus sau deficit
- ▶ Reclasifica la profit sau pierdere sau rezultatul reportat, dupa caz, partea corespunzatoare Societatii-mama din componentele recunoscute anterior la alte elemente ale rezultatului global.

2.3. Principalele politici contabile

a) Combinari de intreprinderi si fond comercial

Combinarile de intreprinderi se contabilizeaza aplicand metoda achizitiei. Costul unei achizitii este evaluat ca fiind valoarea totala a contravalorii transferate, valoarea justa evaluata la data achizitiei si valoarea oricarui interes care nu controleaza in entitatea dobantita. Pentru fiecare combinare de intreprinderi, Grupul alege daca evalueaza interesul care nu controleaza in entitatea dobantita la valoarea justa sau la cota proportionala din activul net identificabil al entitatii dobantite. Costurile de achizitie efectuate sunt inregistrate la cheltuieli administrative.

Cand Grupul dobandeste o intreprindere, acesta evalueaza activele si datorile financiare asumate in vederea clasificarii sau desemnarii adecvate a acestora pe baza termenilor contractuali, a conditiilor economice, precum si a altor conditii pertinente existente la data achizitiei. Aceasta include, atunci cand este aplicabil, separarea instrumentelor derivate incorporate de contractele-gazda de catre entitatea dobantita.

In cazul in care combinarea de intreprinderi este realizata in etape, participatia detinuta anterior este reevaluata la valoarea justa de la data achizitiei si orice castig sau pierdere este recunoscut(a) prin profit sau pierdere.

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Orice contraprestatie contingenta care trebuie transferata de dobандitor este recunoscuta la valoarea justa de la data achizitiei. Contraprestatia contingenta considerata un activ sau o datorie si care este un instrument finantier care intra sub incidenta IAS 39 „Instrumente finantiere: recunoastere si evaluare” este evaluata la valoarea justa iar modificarea acesteia se va recunoaste la profit sau pierdere sau ca modificare la alte elemente ale rezultatului global. In cazul in care contraprestatia contingenta nu intra sub incidenta IAS 39, aceasta este evaluata in conformitate cu standardul IFRS corespunzator. Contraprestatia contingenta clasificata drept capital propriu nu va fi reevaluata si decontarile ulterioare se inregistreaza la capitalul propriu.

Fondul comercial este evaluat initial la cost, reprezentand valoarea cu care totalul dintre contraprestatia transferata si valoarea recunoscuta pentru interesele care nu controleaza depaseste valoarea neta a activelor identificabile achizitionate si a datorilor asumate. Daca valoarea justa a activelor nete dobândite depaseste valoarea totala a contraprestatiei transferate, castigul este recunoscut la profit sau pierdere.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi din deprecierie acumulate. In scopul efectuarii testelor pentru depreciere, fondul comercial dobândit dintr-o combinare de intreprinderi este alocat, de la data dobândirii, fiecarei unitati generatoare de numerar a Grupului despre care se considera ca va beneficia de combinare, indiferent daca alte active sau datorii ale entitatii dobândite sunt alocate acelor unitati.

b) Investitii in entitati asociate

Investitiile Grupului intr-o entitate asociata sunt contabilizate aplicand metoda punerii in echivalenta. O entitate asociata este o entitate asupra careia Grupul are o influenta semnificativa.

Conform metodei punerii in echivalenta, investitia este recunoscuta initial la cost. Valoarea contabila a investitiei este ajustata pentru a include modificarile post-achizitie in cota Grupului din activul net al entitatii asociate. Fondul comercial corespunzator entitatii asociate este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu se amortizeaza si nici nu este testat pentru depreciere separat.

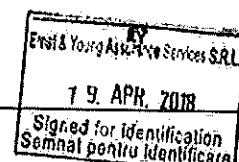
Contul de profit si pierdere reflecta cota Grupului din rezultatele activitatii entitatii asociate. Cand a existat o modificare recunoscuta direct in capitalurile proprii ale entitatii asociate, Grupul isi recunoaste cota corespunzatoare oricaror modificari si o prezinta, daca este cazul, in situatia modificarilor capitalului propriu. Castigurile si pierderile nerealizate din tranzactii intre Grup si entitatea asociata sunt eliminate in masura interesului in entitatea asociata.

Cota Grupului din profitul sau pierderea unei entitatii asociate este prezentata in contul de profit si pierdere si reprezinta profitul sau pierderea dupa impozitare si interesele care nu controleaza in filialele entitatii asociate.

Situatiile financiare ale entitatii asociate sunt intocmite pentru aceeasi perioada ca pentru Grup. Daca este necesar, se realizeaza ajustari pentru alinierarea politicilor contabile la cele ale Grupului.

Dupa aplicarea metodei punerii in echivalenta, Grupul determina daca este necesar sa recunoasca o pierdere din deprecierie in legatura cu investitia sa in entitatea asociata. La fiecare data de raportare, Grupul determina daca exista dovezi obiective ca investitia in entitatea asociata sa fie depreciată. Daca exista astfel de dovezi, Grupul calculeaza valoarea deprecierii ca diferența dintre valoarea recuperabila a entitatii asociate si valoarea sa contabila si recunoaste suma in contul de profit si pierdere la „Cota din pierderile unei entitati asociate”.

La pierderea influentei semnificative asupra entitatii asociate, Grupul evaluateaza si recunoaste orice investitie pastrata in respectiva entitate la valoarea justa. Orice diferența dintre valoarea contabila a entitatii asociate la data pierderii influentei semnificative si valoarea justa a investitiei pastrate plus incasarile din cedare este recunoscuta in profit sau pierdere.



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

2 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

c) Conversii valutare

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

Tranzactiile in valuta sunt convertite in RON folosind cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si datorile monetare exprimate in valuta la sfarsitul perioadei, sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb valabil la data inchelarii 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:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
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 inchelarii exercitiului finantier, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

d) Recunoașterea veniturilor

Veniturile includ furnizarea și distribuția gazului, furnizarea de electricitate și alte servicii prestate către 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 excludand taxele si impozitele.

Grupul 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 acestuia:

Mantua die vorzüglichen Künstler

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 la vânzător la cumpărător.

Prin urmare Grupul a calculat si a inregistrat veniturile aferente gazului livrat in luna decembrie 2017 ce
se refera la luna ianuarie 2018 (acea in contor).

Método de cálculo das taxas de juro

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie. Grupul inregistreaza venituri din distributia gazelor si din alte activitati.

Grupul a evaluat tratamentul contabil al taxelor de conectare conform IFRIC 18 si a concluzionat ca substanta tranzactiei este cel mai bine reflectata prin amanarea venitului pe perioada de amortizare a conectarilor aferente. In situatia pozitiei financiare valoarea conectarilor este prezentata net de venitul de la achizitia lor sau vandutii si cofinantariile.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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.

Venituri din dividende

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

e) Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute atunci cand exista siguranta rezonabila ca subvenitia va fi primita si toate conditiile aferente vor fi indeplinite. Cand subvenitia 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 subvenitia 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.

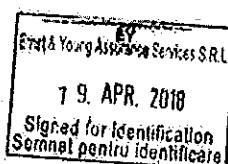
In cursul anului 2017 si al anilor precedenti, in baza HG 1043/2004 pentru aprobarea „Regulamentului privind accesul la sistemul national de transport al gazelor naturale si al regulamentului privind accesul la sistemul de distributie al gazelor naturale” au fost executate bransamente si conducte prin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

Certificate verzi

Certificatele verzi sunt o subventie reglementata de Guvernul Romaniei pentru producatorii de energie din surse regenerabile. Producatorii de energie regenerabila au dreptul sa primeasca certificate verzi care se pot tranzactiona pe o piata reglementata si pentru care producatorii primesc numerar prin tranzactionarea lor. Certificatele verzi sunt emise lunar de operatorul de transport, Transelectrica, pe baza cantitatilor de energie electrica produse si livrate in retea.

Pentru fiecare 1 MWh de energie eoliana produsa Grupul are dreptul sa primeasca 2 certificate verzi. Certificatele verzi sunt recunoscute atunci cand Grupul are dreptul sa le primeasca. Grupul are dreptul sa primeasca certificate verzi atunci cand produce electricitate care este inregistrata in reteaua de electricitate de Transelectrica SA.

Incepand cu data de 1 iulie 2013, Guvernul Romaniei a anuntat modificari ale mecanismului de sprijin pentru producatorii de energie regenerabila. Pentru Grup ca producator de energie eoliana efectul este ca desi este in continuare indreptat sa primeasca 2 certificate verzi pentru fiecare 1 MWh care intra in reteaua energetica a Romaniei, unul dintre cele 2 certificate este suspendat de la tranzactionare incepand cu data de 1 iulie 2013. Certificatele verzi suspendate de la tranzactionare („certificatele verzi amanate”) se vor putea tranzactiona numai dupa data de 1 ianuarie 2018.



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Pana la intrarea in vigoare a OMFP 895/2017, certificatele verzi erau recunoscute la valoare justa atunci cand Grupul avea dreptul sa le primeasca. Atat pentru certificatele verzi care se pot tranzactiona imediat cat si pentru certificatele verzi amanate, valoarea justa se bazeaza pe pretul mediu de tranzactionare de la data primirii lor. La intervale regulate si cel putin la inchiderea exercitiului financiar, Grupul actualiza certificatele verzi din sold la valoarea justa. In acest scop Grupul lua in considerare preturile de tranzactionare curente si previzionate. Tratamentul contabil al certificatelor verzi a fost modificat, prin intrarea in vigoare a OMFP 895/2017, astfel incat certificatele verzi se inregistreaza in cont extrabilantier, fiind recunoscute in venituri numai la momentul tranzactionarii lor. Astfel, in conformitate cu cerintele IAS 8, Grupul a procedat la corectarea soldurilor de deschidere cu privire la recunoasterea certificatelor verzi amanate (Nota 2 w).

f) Impozite

Impozitul pe profit curent

Creantele si datorii 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 pozitiile prezентate 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 fiscală poate fi reportata pe o perioada de maxim 7 ani fiscale.

Impozitul amanat

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

Datorii privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferențele 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 combinare de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila, sau
- diferențele 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 reluarilii diferenței temporare si exista posibilitatea ca diferența temporara sa nu fie reluata in viitorul apropiat.

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Valoarea contabilă a creantelor privind impozitul amanat este revizuită la fiecare data de raportare și redusă în măsură în care nu mai este probabil să fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a creantei privind impozitul amanat sau al totalității acesteia. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluăte la fiecare data de raportare și se recunosc în măsură în care a devenit probabil faptul că profitul impozabil viitor va permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

Creantele și datorile privind impozitul amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a reglementarilor fiscale) care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la data de raportare.

Impozitul amanat privind elementele recunoscute în afara profitului și pierderii este recunoscut în afara profitului și pierderii. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute în corelație cu tranzacția suport la alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Creantele și datorile privind impozitul amanat sunt compensate dacă există un drept legal de compensare a creantelor privind impozitul curent cu datorile privind impozitul pe profit curent și impozitele amanate se referă la aceeași entitate impozabilă și la aceeași autoritate fiscală.

Taxa pe valoarea adăugată

Veniturile, cheltuielile și activele sunt recunoscute la valoare netă de TVA, cu excepția:

- ▶ Cazului în care taxa de vânzare aplicabilă unei achiziții de active sau servicii nu este recuperabilă de la autoritatea fiscală, în acest caz taxa de vânzare fiind recunoscută ca parte a costului de achiziție a activului sau ca parte a elementului de cheltuială, după caz.
- ▶ Creantelor și datorilor prezentate la o valoare incluzând taxa de vânzare.

Valoarea netă a taxei de vânzare recuperabilă de la sau de plată către autoritatea fiscală este inclusă ca parte a creantelor sau datorilor în situația poziției financiare.

g) Imobilizari corporale

Evaluare initială

Imobilizările corporale sunt prezentate la cost, net de amortizarea acumulată și/sau pierderile din depreciere acumulate, dacă este cazul. Acest cost include costul de înlocuire a imobilizării corporale respective la momentul înlocuirii și costul îndatorării pentru proiectele de construcție pe termen lung, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere.

Cand parti semnificative ale imobilizărilor corporale trebuie înlocuite la anumite intervale, Grupul recunoaște partile respective ca active individuale cu durată utilă de viață specifică și le amortizează corespunzător. De asemenea, la desfășurarea unei inspecții generale, costul acestora este recunoscut în valoarea contabilă a imobilizării corporale ca o înlocuire, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere. Toate celelalte costuri cu reparări și întreținere sunt recunoscute în contul de profit și pierdere cand sunt efectuate. Valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru casarea activului după utilizarea sa este inclusă în costul activului respectiv dacă sunt satisfăcute criteriile de recunoaștere a unui provizion.

Costul unei imobilizări corporale este format din:

- (a) pretul sau de cumpărare, inclusiv taxele vamale și taxele de cumpărare nerambursabile, după deducerea reducerilor comerciale și a rabaturilor.
- (b) orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locația și starea necesare pentru ca acesta să poată funcționa în modul dorit de conducere.
- (c) estimarea initială a costurilor de demontare și de mutare a elementului și de reabilitare a amplasamentului unde este situat, dacă Grupul are aceasta obligație.

Imobilizările în curs includ costul construcției, al imobilizărilor corporale și orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizează pe perioada de timp până cand activele relevante sunt finalizate și puse în funcțiune.

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

Grupul a folosit la data tranzitiei drept cost presupus valorile obtinute 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

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

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

Amortizarea imobilizarilor

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

Tip	Durata de viata contabila (ani)
Cladiri	50
Cladiri constructii cu structura metalica (turn metalic turbina eoliana)	20
Constructii usoare (baraci, soproane)	10
Conducte de distributie din otel	30
Conducte de distributie din polietilena	40
Motoare eoliene (turbina eoliana fara componente)	20
Alte constructii, echipamente tehnologice, masini utilaje	10
Contoare	8-15
Convectoare, alte aparate de masurare, control si reglare	10
Mijloace de transport si alte imobilizarile	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 concordanță cu așteptările privind beneficiile economice aduse de respectivele active.

In situatiile in care valoarea contabila a crescut ca urmare a reevaluarii, cresterea este creditata direct in capitaluri proprii, ca surplus din reevaluare. Cand valoarea contabila este diminuata ca rezultat al reevaluarii, 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 amortizarii, casarii sau vanzarii 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 diferența dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

h) 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.

Grupul in calitate de locatar

Leasingurile financiare, care transfera Grupului in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra elementului in regim de leasing, sunt capitalizate la incepertul 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 Grupul 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 estimate a acestuia.

Platile de leasing operational sunt recunoscute liniar drept cheltuieli de exploatare in contul de profit si pierdere pe durata contractului de leasing.

i) 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 Grup pentru imprumutarea de fonduri. Grupul nu a avut costuri ale indatorarii atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ in anii 2017 si 2016.

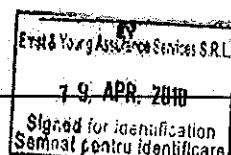
j) Imobilizari necorporale

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 deprecierii 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.

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



2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Imobilizările necorporale ale Grupului sunt reprezentate în principal de programe informatiche și licențe. Programele informatiche sunt amortizate liniar pe o perioadă de maximum 3 ani iar licențele se amortizează pe durata valabilității acestora. De asemenea intangibilele generate în urma achiziției de filiale se amortizează pe durata de viață a activelor acestora.

Fond comercial

Fondul comercial generat din achiziția unei noi entități este evaluat initial la cost, și reprezintă diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă a procentului achiziționat din activele, datorii și datoriile contingente identificabile ale entității. Fondul comercial nu se amortizează, dar se testează anual pentru deprecieră. Odată depreciat, fondul comercial nu se mai poate aprecia.

k) Instrumente financiare – recunoastere initială și evaluare ulterioară

Recunoastere initială și evaluare

Activele financiare care intră sub incidenta IAS 39 sunt clasificate ca active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, împrumuturi și creante, investiții pastrate până la scadenta, active financiare disponibile în vederea vânzării sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor în cadrul unei acoperiri eficace împotriva riscurilor, după caz.

Datorii financiare care intră sub incidenta IAS 39 sunt clasificate ca datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, alte datorii (împrumuturi și credite, datorii comerciale) sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor în cadrul unei acoperiri eficace împotriva riscurilor, după caz.

Grupul determină clasificarea activelor și datorilor financiare la recunoasterea initială.

Toate activele și datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justă cu excepția activelor și datorilor financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere, plus/net de costurile direct atribuibile tranzacției.

Cumpărările sau vânzările de active financiare care impun livrare de active într-o perioadă prevăzută printr-o reglementare sau convenție de pe piata (tranzacții standard) sunt recunoscute la data tranzacției, și anume, data la care Grupul se angajează să cumpere sau să vanda activul.

Evaluarea ulterioară

Evaluarea ulterioară a activelor și datorilor financiare depinde de clasificare acestora, după cum este descris mai jos:

Active și datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

Activele și datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere includ activele financiare detinute în vederea tranzacționării și activele financiare desemnate la recunoasterea initială ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Activele și datorii financiare sunt clasificate ca fiind detinute în vederea tranzacționării dacă sunt dobândite în scopul vânzării sau reacționării pe termen scurt. Instrumentele derivate, inclusiv instrumentele derivate incorporate care au fost separate, sunt, de asemenea, clasificate ca detinute în vederea tranzacționării dacă nu sunt desemnate ca instrumente eficace de acoperire împotriva riscurilor conform IAS 39.

Activele și datorii financiare pot fi desemnate la recunoasterea initială la valoarea justă prin profit sau pierdere numai dacă sunt îndeplinite criteriile specifice prevăzute de IAS 39. Grupul nu a desemnat active sau datorii financiare în categoria valoare justă prin profit sau pierdere.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Activele si datorile 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.

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 Grupul nu va putea incasa creantele. Grupul 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 deprecierii ca rezultat al unuia sau al mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului (un „eveniment care ocacioneaza pierderi”), si daca acest eveniment care ocacioneaza 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.

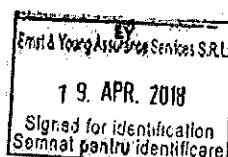
Pierderile care provin din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in „Alte cheltuieli”. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate. Grupul analizeaza cel putin anual lista creantelor depreciate pentru a identifica creantele neincasabile.

O parte din vanzarile Grupului sunt decontate prin compensare. Grupul 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.

Imprumuturile purtatoare de dobanda

Dupa recunoasterea initiala, imprumuturile 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 la rata dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la costurile de finantare.



2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Derecunoasterea

Un activ finanziar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ finanziar 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.
- ▶ Grupul 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 terți parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice („pass-through”); si (a) Grupul a transferat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului sau (b) Grupul nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.
- ▶ Cand Grupul 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 Grupului in activul respectiv. In acest caz, Grupul 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 Grupul.
- ▶ 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 Grupului sa o ramburseze.

O datorie finanziara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira. In cazul in care o datorie finanziara 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 datorile 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 intenție 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 deducere 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.

I) 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 reevaluate 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.

Grupul practica o metoda de acoperire impotriva riscurilor (achizitia de USD forward si spot) pentru variația de curs între data platii și cea a înregistrării în contabilitate a facturii de import de gaze naturale.

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, Grupul 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 variația fluxurilor de trezorerie care poate fi atribuita unui risc specific asociat cu un activ sau o datorie recunoscute sau cu o tranzacție prognosată foarte probabilă sau cu riscul valutar al unui angajament ferm nerecunoscut.

La initierea unei relatiilor de acoperire impotriva riscurilor, Grupul desemneaza si documenteaza oficial relatiile de acoperire pentru care Grupul 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 recunoscuta in contul de profit si pierdere la costurile de finantare.

In cazul acoperirii valorii juste impotriva riscurilor aferente 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.

	EY Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
	19. APR. 2018 Signed for / Identificare Semnat pentru / Identificare

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Daca nu se mai preconizeaza ca tranzactia proghozata 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 proghozata 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).

m) 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.

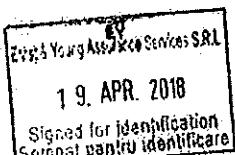
La 31 decembrie 2017, Grupul considera ca nu exista indicii ce ar sugera o depreciere a stocului de gaze: pe piata reglementata, aceste costuri sunt recunoscute in pretul final de vanzare al gazelor conform reglementarilor ANRE, iar pe piata libera mecanismul de tarifare acopera in intregime aceste costuri.

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).

n) Deprecierea activelor nefinanciare

Grupul 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, Grupul 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 aceleia 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 evaluările curente ale pielei 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. Daca nu pot fi identificate astfel de tranzactii este utilizat un model de evaluare adevarat. Aceste calcule sunt corroborate prin multiplii de evaluare, preturi cotate ale actiunilor pentru filialele listate sau alti indicatori disponibili privind valoarea justa.



2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Pierderea din depreciera activitatilor continue, inclusiv depreciera 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, depreciera 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 deprecire recunoscute anterior nu mai exista sau au scazut. Daca exista o astfel de indicatie, Grupul estimeaza valoarea recuperabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar. O pierdere din deprecire 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.

o) 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.

p) Distribuirea dividendelor

Societatea-mama recunoaste o datorie de efectuare a unor distribuirile de dividende actionarilor atunci cand distribuirea este autorizata si nu se mai afla la discretionia Societatii-mama.

q) Provizioane

General

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul 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. Cheituala 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.

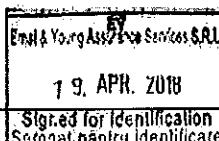
In cazul aparitiei unor evenimente care genereaza riscuri, Grupul recunoaste un provizion la intreaga valoare probabila cunoscuta in momentul respectiv.

Datorile 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.

Provizioane pentru restructurare

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

- Grupul 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



2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- Grupul a creat asteptari ca va realiza restructurarea, incepand sa aplică planul in cauza sau comunicandu-le persoanelor afectate principalele sale caracteristici. Grupul are o obligatie implicita cand exista un plan detaliat formal care sa identifice partile afectate, locatiile, numarul angajatilor, o estimare detaliata a costurilor asociate si o planificare corespunzatoare. Mai mult, angajatii afectati de restructurare au fost insiintati de restructurare.

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 lesiri de numerar ca urmare a unor litigii cu rezultate nefavorabile.

r) Pensii si alte beneficii ale angajatilor pe termen lung

Atat Grupul cat si salariatii sai sunt obligati legal sa efectueze contributii 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, Grupul nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati contributii suplimentare viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand devin scadente. Contributiile Grupului la un plan determinat de contributii sunt inregistrate ca si cheltuieli in anul in care se refera.

In conformitate cu Contractul Colectiv de Munca din 97/16.03.2017, fiecare angajat al Grupului este indreptat sa primeasca o indemnizatie de pensionare, in functie de durata serviciului prestat in societatea respectiva, dupa cum urmeaza:

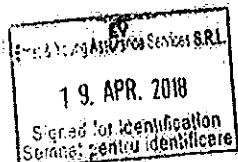
- Mai putin de 10 ani – 4 salarii brute;
- Intre 10-20 de ani – 5 salarii brute;
- Intre 20-30 de ani – 6 salarii brute;
- Intre 30-40 de ani – 7 salarii brute;
- Peste 40 de ani – 8 salarii brute.

Grupul 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 modificarile 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 alte elemente ale rezultatului global.

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.



s) Piata pe baza de actiuni

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Conform IFRS 2, Grupul 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.

t) Partii 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 Grupului si membri apropiati ai familiilor lor.

u) Rezultatul reportat si rezerva legala

Rezerva legala este creata de Societatea-mama 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 Grupului. 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 Grupului 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 urmator celui 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 urmator, ulterior aprobarii repartizarii in AGA.

v) 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 piante principale, pe piata cea mai avantajoasa pentru activ sau pentru datorie.

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

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.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Grupul 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 datorile pentru care valoarea justa este masurata sau prezentata in situatiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezентate 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 piata 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 datorile care sunt recunoscute in situatiile financiare in mod recurrent la valoare justa, Grupul 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.

w) Retratari ale perioadei comparative

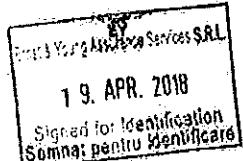
In cursul anului 2017 au fost aduse modificarile de catre OMFP 895, publicate in Monitorul Oficial 463/21.06.2017, la Art.9, prin care se aduc completari cu privire la introducerea contului extra bilantier 804 "Certificate verzi" in planul general de conturi aferent Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aprobatate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice 2844/2016.

Cu ajutorul acestui cont extra bilantier se va tine, dupa data de 1 aprilie 2017, evidenta certificatelor verzi primite pana la momentul tranzactionarii lor, indiferent daca este vorba de certificate verzi care se pot tranzactiona imediat sau de certificate verzi amanate. Ordinul precizeaza ca soldul existent de certificate verzi la data de 1 aprilie 2017 care era recunoscut in bilant trebuie de-recunoscut si inregistrat extra-bilantier. Certificatele verzi se recunosc in venituri numai la momentul tranzactionarii lor.

Pana la intrarea in vigoare a OMFP 895/2017, certificatele verzi erau recunoscute la valoare justa atunci cand Grupul avea dreptul sa le primeasca. Atat pentru certificatele verzi care se pot tranzactiona imediat cat si pentru certificatele verzi amanate, valoarea justa se bazeaza pe pretul mediu de tranzactionare de la data primirii lor. La intervale regule si cel putin la inchiderea exercitiului financiar, Grupul actualiza certificatele verzi din sold la valoarea justa. In acest scop Grupul lua in considerare preturile de tranzactionare curente si previzionate.

Astfel, in conformitate cu cerintele IAS 8, Grupul a procedat la corectarea soldurilor de deschidere cu privire la recunoasterea certificatelor verzi amanate.

Aplicarea retrospectiva nu se refera numai la certificate verzi ci si la alte tranzactii sau evenimente legate de aceasta cum ar fi reversarea deprecierii inregistrate pentru unitatile generatoare de numerar Alizieu Eolian si Braila Winds, ca urmare a actualizarii testului de depreciere cu noul tratament contabil al certificatelor verzi, precum si impozitul amanat aferent recunoasterii venitului din certificate verzi amanate.



2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Aceasta modificare a avut impact dupa cum urmeaza:

- In contul de profit si pierdere al anului 2016: diminuarea venitului din certificate verzi cu 24.886.088 RON (din care 25.545.298 certificate verzi amanate), diminuarea cheltuielii cu deprecierea certificatelor verzi amanate cu 12.772.669 RON, diminuarea cheltuielii cu deprecierea activelor imobilizate cu 14.495.161 RON, diminuarea venitului financiar din reevaluarea certificatelor verzi cu 1.722.512 RON si diminuarea cheltuielii cu impozitul amanat cu 2.213.752 RON;
- In bilantul la data de 31 decembrie 2016: diminuarea soldului de certificate verzi amanate (in alte active financiare pe termen lung) cu 46.718.278 RON, diminuarea soldului de certificate verzi tranzactionabile (in stocuri) cu 3.946.713 RON, cresterea soldului imobilizarilor corporale cu 30.438.479 RON, reducerea soldului de alte datorii cu 16.279.292 RON, reducerea impozitului amanat datorie cu 5.501.631 RON si cresterea rezultatului reportat cu 1.554.918 RON;
- In bilantul la data de 1 ianuarie 2016: diminuarea soldului de certificate verzi amanate (in alte active financiare pe termen lung) cu 32.223.110 RON, diminuarea soldului de certificate verzi tranzactionabile (in stocuri) cu 4.605.923 RON, cresterea soldului imobilizarilor corporale cu 15.943.318 RON, reducerea soldului de alte datorii cu 16.279.292 RON, reducerea impozitului amanat datorie cu 3.287.879 RON si scaderea rezultatului reportat cu 1.318.044 RON;
- A fost corectata simultan prezentarea ajustarilor de depreciere fata de diminuarea cheltuielii cu amortizarea datorata unei valori contabile nete mai mici dupa depreciere dupa cum urmeaza: pentru anul 2015 cheltuiala cu amortizarea mai mica si pierdere din depreciere mai mare cu 7.520.749 RON, pentru anul 2016 cheltuiala cu amortizarea mai mica si pierdere din depreciere mai mare cu 9.602.396 RON (ambele afecteaza prezentarile cu privire la depreciere din notele 3 si 12).

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare ale Grupului 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 datorile 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 Grupului, conducerea a facut urmatoarele rationamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare:

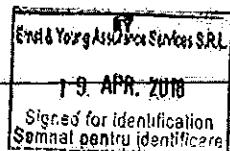
• Achizitii de active

In 2011 si 2012, Grupul a achizitionat 99,995% din actiunile Braila Winds SRL si Alizeu Eolian SA, societati nelistate la bursa, cu operatiuni in domeniul producerii de energie eoliana. Ambele societati erau in faza de start-up la data achizitiei, neavand operatiuni sau procese functionale. Conducerea Grupului a analizat achizitiile de actiuni din perspectiva IFRS 3 Combinari de intreprinderi si a concluzionat ca nu sunt indeplinite conditiile pentru a trata aceste doua tranzactii drept combinari de intreprinderi, in principal dat fiind faptul ca cele doua societati achizitionate nu indeplinesc conditiile pentru a fi considerate afaceri de sine statatoare.

In consecinta, ambele tranzactii au fost tratate drept achizitii de active din punct de vedere ai Grupului, ceea ce presupune ca pretul tranzactiei a fost alocat exclusiv activelor si datorilor achizitionate (fara a se inregistra fond comercial).

• Aplicabilitate IFRIC 12

In anul 2010 s-a desfasurat sub egida ACUE (Asociatia Companiilor de Utilitati din Energie) o analiza in profunzime asupra aplicabilitatii IFRIC 12 cu privire la concesiunile de distributie gaze naturale si electricitate. Concluzia acestei analize a fost ca IFRIC 12 nu este aplicabil.



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

- Recunoasterea impozitelor amanate-creanta

Grupul a analizat indeplinirea criteriilor prevazute de IAS 12 pentru recunoasterea impozitului amanat-creanta rezultat din ajustarile de deprecierie inregistrate pe baza testului de deprecierie asupra imobilizarilor corporale si necorporale ale 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 modificarile 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 urmatorul 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 componente ale pretului final de vanzare al gazelor, conform definitiilor din Metodologia de stabilire a venitului unitar aferent activitatii de furnizare reglementata (Ordinul ANRE 182/2016).

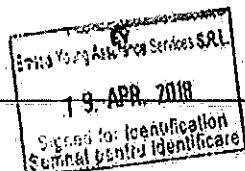
Diferentele dintre costul gazelor si a serviciilor aferente, estimate de catre ANRE si incluse in preturile finale de vanzare, si costul real al gazelor si serviciilor aferente se calculeaza la nivel anual de catre ANRE. Diferenta rezultata, reprezentand castiguri suplimentare sau pierderi suplimentare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

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 Grupului 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 partiale 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 parcial) conducerea Grupului considera ca este posibil sa se inregistreze un provizion (in cazul in care conditiile de recunoastere sunt respectate).

Avand in vedere natura acestui provizion, care se refera la reducerea veniturilor Grupului, 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 adevarat substanta tranzactiei.



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE

Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

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

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-mama 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 sub MWh 11,627.78), 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 diferența 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 fiind apoi actualizat an de an.

Conducerea Grupului 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

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

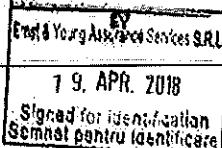
La 31 decembrie 2017 Societatea-mama a evaluat evolutia preturilor in cursul anului 2017 si a concluzionat ca modificarile nu sunt suficient de semnificative pentru a necesita o noua reevaluare.

- Deprecierea imobilizarilor nefinanciare

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 conditiile 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 12.

Pe baza evolutiei pietelor de electricitate si de certificate verzi, precum si a reglementarilor privind subventionarea energiilor regenerabile, managementul a identificat indicii de depreciere a unitatilor generatoare de numerar Alizeu Eolian si Braila Winds.

Un prim test de depreciere a fost facut la sfarsitul anului 2013 rezultand intr-o pierdere de 49,5 milioane RON. La sfarsitul anului 2014 s-a efectuat un nou test de depreciere prin care s-a determinat valoarea recuperabila ca fiind valoarea de utilizare si s-a inregistrat o pierdere suplimentara de depreciere asupra imobilizarilor necorporale precum si a celor corporale aferente in valoare de 95,0 milioane RON. La sfarsitul anului 2015, in urma testului de depreciere s-a inregistrat o pierdere suplimentara de depreciere in valoare de 36,6 milioane RON (45,0 milioane RON inainte de retratarea descrisa la Nota 2 w)). La efectuarea testului de depreciere la finele anului 2016, a fost inregistrata o noua pierdere in suma de 18 milioane RON (22,9 milioane RON inainte de retratarea descrisa la Nota 2 w)). La finele anului 2017, in urma actualizarii ipotezelor incluse in testul de depreciere, s-a procedat la reversarea pierderilor in suma de 19,6 milioane RON,



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

Principalele ipoteze utilizate pentru calculul valorii de utilizare au fost rata de actualizare (post-tax) de 9,00%, preturile previzionate pentru electricitate si certificate verzi precum si ipotezele operationale privind productia celor doua ferme eoliene.

Impozite

Există incertitudini cu privire la interpretarea reglementarilor fiscale complexe, a modificarii legislației fiscale și a valorii și plasarii în timp a profitului impozabil viitor. Având în vedere gama extinsă de relații de afaceri internaționale și caracterul pe termen lung, precum și complexitatea acordurilor contractuale existente, diferențele aparute între rezultatele reale și ipotezele emise sau modificările viitoare la aceste ipoteze ar putea implica ajustări viitoare ale veniturilor și cheltuielilor privind impozitele deja înregistrate.

Sistemul fiscal românesc suferă un proces de consolidare și este în proces de armonizare cu legislația europeană. Pot exista interpretări diferite la nivelul autorităților fiscale în raport cu legislația fiscală care pot duce la taxe suplimentare și penalități. În cazul în care autoritățile de stat constată încalcări fiscale, și a reglementarilor conexe, acestea pot duce la: confiscarea sumelor în cauză, obligații fiscale suplimentare, amenzi și penalități. Ca rezultat sanctiunile fiscale care rezultă din încalcarea dispozițiilor legale pot duce la o datorie semnificativă. Grupul consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele și impozitele.

ENGIE Romania a fost verificată de către autoritățile fiscale pentru perioada de pana la 31 decembrie 2009 în privința următoarelor impozite și taxe: TVA, accize, impozitul pe salarii și contribuții sociale aferente, impozitul pe nerezidenți. Impozitul pe profit a fost verificat pana la 31 decembrie 2008.

Societatea-mama a preluat la data de 31 decembrie 2015, cu ocazia integrării CONGAZ SA, un litigiu rezultat în urma verificării acestora de către autoritățile fiscale, având ca obiect contestarea datorilor și accesoriilor fiscale impuse de către ANAF (în principal referitoare la accize) și achitate de către CONGAZ SA. La data semnării acestor situații financiare, nu există o hotărare definitivă privind soluționarea acestui litigiu dar Grupul a obținut în instanța de apel o hotărare favorabilă în decembrie 2016. ANAF a contestat decizia la Înalta Curte de Casatie și Justiție, urmand să se stabili data următoarei Infatisari.

Societatea Braila Winds a depus cerere de rambursare TVA pentru perioada mai 2013 - februarie 2017, cerere care a fost onorată în totalitate.

Societatea Alizeu Eolian a fost verificată de către autoritățile fiscale pentru perioada ianuarie 2014 – ianuarie 2017 pentru TVA solicitată la rambursare. Întreaga sumă solicitată a fost rambursată de către autoritatele fiscale.

Celelalte societăți din Grup nu au fost subiect de control în perioadele prezentate. Exercițiile fiscale raman deschise ventru verificari timp de 5 ani dupa depunerea declaratiilor anuale relevante.

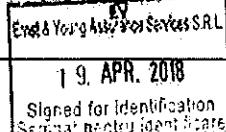
- *Beneficiile privind pensiile*

Costul aferent primelor de pensionare și altor beneficii medicale postangajare, este determinat utilizând evaluari actuariale. O evaluare actuariaală implică emitera diferitor ipoteze actuariale, care pot fi diferite de evoluțiile reale din viitor. Acestea includ determinarea ratei de actualizare, majoranile viitoare ale salariilor, ratele de mortalitate. Având în vedere complexitatea evaluării, ipotezele suport și caracterul pe termen lung, o obligație privind beneficiul determinat este extrem de sensibilă la modificările acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare. Detalii în nota 22.

- *Duratele de viață pentru activele imobilizate și metoda de amortizare*

Grupul estimează duratele de viață pentru elementele de imobilizari corporale în conformitate cu rata de consum / uzura pentru activele respective. Grupul utilizează metoda liniară de amortizare a activelor imobilizate.

Societatea-mama a revizuit duratele de viață estimate la data de 31 decembrie 2017 și a concluzionat că nu sunt necesare modificări.



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

- Deprecieri de valoare pentru creante

Grupul estimateaza deprecierea pentru client incerti, tinand cont si analizand scadenta si depasirea scadentei pentru creanta respectiva, precum si analizand credibilitatea fiecarui client. In acest sens, Grupul si-a stabilit criterii 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 noilor standarde intrate in vigoare

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Grup 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 impozabile 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 Grupului.
- **IAS 7: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificari)**
Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evaluateze modificarile aparute in privinta datorilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificarile aparute atat din fluxuri de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificările specifică 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 datorilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificarile din fluxurile de trezorerie aferente activitatii de finantare, modificarile rezultate din obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificarilor cursurilor de schimb, modificarile ale valorii juste si alte tipuri de modificarile. Conducerea nu a prezentat o reconciliere in acest sens in situatiile financiare deoarece pe de o parte imprumuturile din obligatiuni erau in RON (nefiind afectate de variația 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 Grupului. Niciuna dintre aceste modificari nu a avut efect asupra situatiilor financiare ale Grupului.
 - **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, asociere 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)

B) 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, Grupul 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 Grupului in 2018, precum si din subtilitatile ulterioare modelului de deprecierare care este in prezent testat la data acestor situatii financiare. Grupul nu se asteapta la un impact semnificativ asupra situatiei financiare consolidate si a capitalurilor proprii consolidate, cu exceptia efectului aplicarii cerintelor privind deprecierea din IFRS 9. Grupul se asteapta la o crestere a provizioanelor pentru creante, ceea ce are un impact negativ asupra capitalului propriu, conform celor mentionate mai jos.

- a) Clasificarea si masurarea**

Grupul 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**

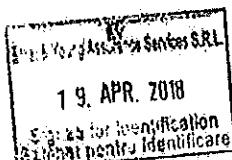
Grupul nu se asteapta la un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- c) Deprecierea**

IFRS 9 impune Grupului 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. Grupul 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, Grupul estimeaza ca provizionul pentru creante, la data de 31 decembrie 2017, va creste cu 51,6 milioane RON (31 decembrie 2016: va creste cu 58,8 milioane RON). Cresterea se datoreaza in principal constituirii de provizion pentru creante cu o vechime mai mare de un an, efect compensat parcial de excluderea din baza de calcul al provizionului a valorii TVA pentru clientii de categorie mare, 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 inchelat 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, modificarile soldurilor contractuale ale conturilor de active si datorii intre perioade si rationamente si estimari-cheinie.



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

Conducerea Grupului 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 reteaua de distributie. Urmare a analizei facute, concluzia Grupului este ca serviciul de conectare la reteaua 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 Grupul 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 Grupul nu va modifica tratamentul contabil al taxelor de conectare in situatiile financiare intocmite conform OMFP 2844/2016.

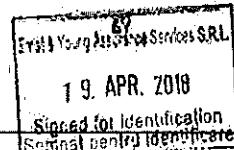
De asemenea, Grupul a analizat efectele standardului asupra recunoasterii venitului aferent vanzarii de gaze catre clientii incadrati conform politicii de provizionare in categoria « cu risc confirmat ». Astfel, Grupul a concluzionat ca suma de 65,8 milioane RON de la data de 31 decembrie 2017 aferenta tranzactiilor efectuate cu tipul de client 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.

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

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)**
Clarificările se aplică pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Obiectul clarificărilor este de a lamuri intențiile IASB atunci când a elaborat cerințele standardului IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii, în special contabilitatea identificării obligațiilor de performanță, modificând formularea principiului activelor „identificabile în mod distinct”, a considerațiilor privind mandatarul și mandantul, inclusiv evaluarea faptului că o entitate acionează în calitate de mandatar sau de mandant, precum și aplicarea principiului de control și de licențiere, furnizând îndrumare suplimentară cu privire la contabilizarea proprietății intelectuale și a redevențelor. De asemenea, clarificările prevad soluții practice suplimentare disponibile entităților care fie aplică IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg să aplică abordarea retrospectiva modificată. Grupul a luat în calcul și aceste clarificări la determinarea impactului aplicării IFRS 15, detaliat mai sus.
- **IFRS 16: Contracte de leasing**
Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și furnizarea informațiilor despre contractele de leasing ale celor două parti la un contract, și anume, clientul („locatar”) și furnizorul („locator”). Noul standard prevede că locatarii să recunoască majoritatea contractelor de leasing în cadrul situațiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite excepții. Contabilitatea locatorului ramane în mod semnificativ neschimbată. Conducerea a estimat că această modificare nu va avea impact semnificativ asupra performanței sau pozitiei financiare a Grupului.
- **IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe baza de acțiuni (modificări)**
Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările prevăd cerințele de contabilizare a efectelor condițiilor necesare pentru a intra în drepturi și a efectelor condițiilor revocabile de intrare în drepturi asupra evaluării platilor pe baza de acțiuni decontate în numerar, a tranzacțiilor cu plată pe baza de acțiuni cu caracteristica de decontare netă a obligațiilor de impozitare la sursă, precum și pentru modificările aduse termenilor și condițiilor aplicabile unei plăti pe baza de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție cu decontare în numerar în tranzacție cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a evaluat că nu există impact material la nivelul Grupului în urma aplicării acestor modificări.

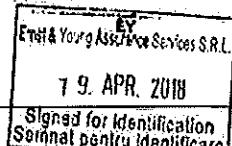
4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT (continuare)

- **IAS 40: Transferuri catre Investitiile imobiliare (modificare)**
Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările clarifică momentul în care o entitate trebuie să transfere imobile, inclusiv imobile în curs de construcție sau dezvoltare, în sau din cadrul investițiilor imobiliare. Modificările prevad ca o modificare de utilizare are loc atunci când imobilul îndeplinește sau nu mai îndeplinește definiția investițiilor imobiliare și există dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simplă schimbare a intenției conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizează dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a estimat că aceasta modificare nu va avea impact asupra performantei sau pozitiei financiare a Grupului.
- **IFRS 9: Caracteristici de plăti în avans cu compensare negativă (Modificari)**
Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plăti în avans, care permit sau necesită ca o parte la un contract fie să platească, fie să primească o compensație rezonabilă pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel încât, din perspectiva detinatorului activului, este posibil să existe o „compensare negativă”) să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a estimat că aceasta modificare nu va avea impact asupra performantei sau pozitiei financiare a Grupului.
- **IAS 28: Interese pe termen lung în asociat și asocieri în participație (Modificari)**
Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările se referă la faptul dacă evaluarea și, în special, cerințele privind deprecierea intereselor pe termen lung în asociat și asocieri în participație care, în fond, fac parte din „Investitia netă” în respectivul asociat sau asocieră în participație, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinație a acestor două standarde. Modificările clarifică faptul că o entitate aplică IFRS 9 Instrumente financiare înainte să aplique IAS 28, acelor interese pe termen lung cărora nu li se aplică metoda punerii în echivalentă. În aplicarea IFRS 9, entitatea nu ține cont de ajustările valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a evaluat că nu există impact material la nivelul Grupului în urma aplicării acestor modificări.
- **INTERPRETAREA IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**
Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Interpretarea clarifică modul de contabilizare a tranzacțiilor care includ primirea sau plată unor sume în avans în valută. Interpretarea acoperă tranzacții în valută pentru care entitatea recunoaște un activ nemonetar sau o datorie nemonetară rezultată din plată sau primirea unei sume în avans înainte ca entitatea să recunoască activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede că, pentru a determina cursul de schimb, data tranzacției este data recunoașterii initiale a activului nemonetar platit în avans sau a datoriei din venitul amanat. În cazul în care există mai multe plăti sau incasări efectuate în avans, atunci entitatea trebuie să determine o data a tranzacției pentru fiecare plată sau incasare a sumei în avans. Aceasta interpretare nu a fost încă adoptată de UE. Conducerea a evaluat că nu există impact material la nivelul Grupului în urma aplicării acestei interpretări.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 în cazul IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și pentru IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație. Aplicarea timpurie este permisă în cazul IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație. Conducerea a estimat că aceste imbunatatiri nu vor avea impact asupra performantei sau pozitiei financiare a Grupului.



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

- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara:** Aceasta îmbunatătire elimina exceptările pe termen scurt cu privire la informațiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare, beneficiile angajaților și entitatile de investiții, aplicabile pentru entitatile care adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara.
- **IAS 28 Investiții în entitatile asociate și în asocierile în participație:** Modificările clarifică faptul că alegerea de a evalua la valoarea justă prin contul de profit și pierdere o investiție într-o entitate asociată sau într-o asociere în participație care este detinută de o entitate care reprezintă o asociere în participație sau de o altă entitate care se califică, este disponibilă pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau într-o asociere în participație pentru fiecare investiție în parte, la recunoașterea initială.
- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**
Interpretarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Interpretarea abordează contabilitatea impozitelor pe profit în situația în care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afectează aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizează îndrumare cu privire la analizarea anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau împreună, verificările autoritatilor fiscale, metoda adecvata care să reflecte incertitudinea și contabilitatea modificărilor evenimentelor și imprejururilor. Aceasta interpretare nu a fost încă adoptată de UE. Conducerea a evaluat ca nu există impact material la nivelul Grupului în urma aplicării acestei interpretări.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisă. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a estimat că aceste imbunatatiri nu vor avea impact semnificativ asupra performantei sau poziției financiare a Grupului.
 - **IFRS 3 Combinări de întreprinderi și IFRS 11 Angajamente comune:** Modificările aduse IFRS 3 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul asupra unei întreprinderi care este o operă în participație, aceasta reevaluează interesele detinute anterior în respectiva întreprindere. Modificările duse IFRS 11 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul comun asupra unei întreprinderi care este o operă în participație, entitatea nu reevaluează interesele detinute anterior în respectiva întreprindere.
 - **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificările clarifică faptul că efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului în care au fost recunoscute tranzacțiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
 - **IAS 23 Costurile îndatorărilor:** Modificările clarifică punctul 14 din standard conform caruia, atunci când un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare și unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumutul respectiv trebuie inclus în fondurile pe care o entitate le imprumuta, în general.
- **IAS 19: Modificări de plan, reduceri și onorare de contracte (modificări)**
Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările impun societăților să utilizeze estimări actuariale actualizate pentru a determina costul curent cu beneficiile angajaților și dobânda netă pentru perioada din exercițiul finanțier rămasă de la modificarea, reducerea sau onorarea contractului. Modificările clarifică, de asemenea, impactul asupra cerințelor de plafonare a activelor în urma contabilizării unei modificări de planul, reduceri sau onorare de contract. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.



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

5. ACHIZITII DE FILIALE

Achizitie 2016: ENGIE Building Solutions SRL (filiala a ENGIE Servicii SRL)

Data efectiva a achizitiei este 31 octombrie 2016 iar valorile activelor si datorilor identificabile ale noii filiale la aceasta data au fost:

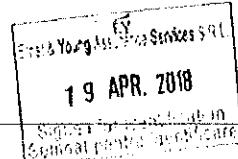
	Valoare contabila si valoare justa
Active	
Imobilizari corporale	315.814
Stocuri	1.105.826
Cheițulei în avans	21.419
Creante comerciale	2.696.815
Alte creante	35.646
Numerar și echivalente de numerar	852.506
Total active	5.028.026
Datorii	
Datorii comerciale	973.364
Alte datorii	1.212.986
Provizioane	611.727
Total datorii	2.798.077
Activ net	2.229.949
Cota de activ net achizitionata (%)	100%
Valoarea activului net achizitionat	2.229.949
Contravaloare platita pentru cota de activ net achizitionata (integral in numerar)	7.802.819
Fond comercial	5.572.870

6. ALTE VENITURI

	2017	2016
	RON	RON
Venituri din prestari servicii catre terți	108.582.228	88.457.872
Alte venituri	15.621.911	11.075.440
Alte venituri	124.204.139	99.533.312

7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2017	2016
	RON	RON
Venituri din penalitati	6.442.930	15.464.129
Venituri din capitalizarea de lucrari pentru dezvoltarea retelei de distributie gaze	48.148.340	66.820.751
Altele	10.736.857	8.992.309
Alte venituri din exploatare	65.328.127	91.277.189



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situațiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercițiul finanțier închelat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

8. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizatiile, salariile și contributiile la asigurările sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odată cu prestarea serviciilor. Totalul cheltuielilor salariale sunt prezentate în tabelul următor:

	2017 RON	2016 RON
Cheltuieli cu salariile	262.120.927	258.699.359
Cheltuieli cu contribuția determinată pentru pensiile de stat	39.727.814	38.923.593
Cheltuieli cu asigurările sociale	16.422.357	16.517.000
Beneficiile angajatilor pe termen lung (Nota 22)	4.802.223	5.038.582
Alte cheltuieli cu salariații / (reluari) de alte cheltuieli cu salariații	-	(9.852)
Total cheltuieli salariale	323.073.321	319.168.682

Alte cheltuieli cu salariații includ estimări pentru cheltuieli privind salariații, în principal prime, pentru anul curent, net de reluarea cheltuielilor estimate pentru beneficiile angajatilor pe termen scurt pentru anul anterior.

În 2017, numarul mediu de angajați al Grupului a fost 3.687 (2016: 3.700).

Plati pe baza de acțiuni

Veniturile aferente platilor pe baza de acțiuni incluse în alte cheltuieli cu salariați sunt în suma de 608.781 RON în anul 2017 (2016 cheltuieli: 1.762.024 RON).

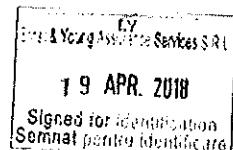
Planurile de acțiuni în vigoare la data de 31 decembrie 2017 sunt următoarele:

- Planul de Atribuire de Acțiuni Gratuite Link 2014 prin care se atribuie căte o acțiune gratuită pentru o acțiune subscrisă pentru primele 10 acțiuni subscrise și căte o acțiune gratuită pentru 4 acțiuni subscrise de la a 11-a până la a 50-a acțiune subscrisă => max. 20 de acțiuni gratuite pentru o subșcriere de 50 de acțiuni din partea salariatilor cu condiția să nu fi demisionat până la 30 septembrie 2019.

Acțiunile acordate în cadrul planurilor sunt detaliate mai jos:

Data planului	Data intrării în drepturi	Numar acțiuni	Valoarea justă pe acțiune la data intrării în drepturi
LINK 2014 11/12/2014	11.12.2019	1.195	14,52
PS 10/12/2014	14.03.2019	16.415	12,68
PS 16/12/2015	15.03.2020	14.395	9,92
PS 14/12/2016	14.03.2020	16.290	8,52
PS 14/12/2016	14.03.2021	3.500	8,52
PS 13/12/2017	14.03.2021	27.475	11,53

Aceste planuri de plată pe baza de acțiuni sunt organizate la nivelul grupului ENGIE. Grupul ENGIE Romania nu are nicio datorie de plată efectivă către angajați, și contabilizează aceste acțiuni ca o contribuție din partea acționarilor la capitalurile proprii.

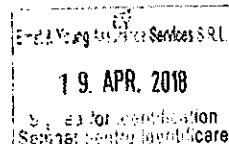


ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financiar inchelat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

9. ALTE CHELTUIELI

	2017	2016
	RON	Retratat RON
Impozite si taxe	72.772.188	92.453.124
Despagubiri, amenzi si penalitati	39.784.472	856.466
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	33.203.112	25.171.128
Cheftuieli cu intretinere si reparatii	18.477.121	16.482.779
Cheftuieli postale si taxe de telecomunicatii	14.467.591	14.855.456
Cheftuieli cu redevenete, locatii de gestiune si chirii	13.840.818	12.748.793
Alte cheltuieli cu servicii conexe gazelor	13.080.432	18.725.735
Cheftuieli administrative	9.519.105	9.026.070
Cheftuieli cu servicii de consultanta	10.616.902	13.680.158
Cheftuieli cu paza	9.573.551	7.685.865
Cheftuieli cu lucrari de asfaltare	8.821.020	33.163.810
Cheftuieli cu prime de asigurare	7.929.678	7.409.855
Cheftuieli de marketing (reclame, publicitate)	7.144.022	7.320.643
Servicii de management	4.789.681	4.472.878
Comisioane bancare	4.003.836	4.058.057
Cheftuieli cu utilitatii	3.358.843	3.551.058
Cheftuieli/(reversari) din ajustari de valoare ale creantelor	(1.215.099)	58.751.637
(Castig)/ pierdere din cedarea imobilizarilor	(1.715.087)	5.288.080
Cheftuieli/(reversari) din provizioane	(11.957.770)	24.657.114
Alte cheltuieli	19.212.236	16.971.508
Total	275.706.652	377.330.214

Cheftuiellile cu impozite si taxe includ in principal: impozitul pe monopolul din activitatea de distributie a gazelor naturale, impozitul pe constructii speciale, redeventa aferenta serviciului de distributie a gazelor, taxa de cogenerare de inalta eficienta. Scaderea se datoreaza in principal eliminarii impozitului pe constructii speciale, conform Codului Fiscal, de la 1 ianuarie 2017.



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile finantare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul finantiar incheiat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

10. DOBANZI SI ALTE CHELTUIELI / VENITURI FINANCIARE

Venit din dobanzi

	2017 RON	2016 RON
Venit din dobanzi de la depozite bancare	6.232.838	2.789.773
Venituri din dobanzi din imprumuturi acordate partilor afiliate	-	240.770
Total	6.232.838	3.030.543

Cheeltulelli din dobanzi

	2017 RON	2016 RON
Cheeltuleli cu dobanzi aferente imprumuturilor	15.577.555	18.870.182
Total	15.577.555	18.870.182

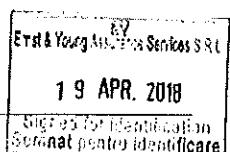
Alte castiguri / (pierderi) financiare

	2017 RON	2016 Retratat RON
Reduceri primite	5.612	183.132
Castiguri / (pierderi) din instrumente de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de numerar	2.154.178	3.785.638
Alte castiguri / (pierderi) financiare	-	(606.751)
Total	2.159.790	3.362.018

11. IMPOZIT PE PROFIT

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

	2017 RON	2016 Retratat RON
<i>Impozit pe profit curent</i>		
Impozit pe profit curent	53.092.595	77.440.523
<i>Impozit amanat:</i>		
Aferent diferentelor temporare	17.545.803	(2.248.427)
<i>Cheeltulala cu impozit pe profit inregistrata in contul de profit si pierdere</i>	70.638.398	75.192.096
<i>Situatia rezultatului global</i>		
Impozit amanat aferent elementelor recunoscute direct in capitalurile proprii:		
Castiguri/(pierderi) actuariale pentru beneficiile angajatilor	-	(69.827)
Reevaluarea cladirilor si terenurilor	905.407	3.536.378
<i>Impozit pe profit inregistrat in situatia rezultatului global</i>	905.407	3.466.551



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financial inchelat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

11. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

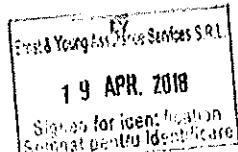
Reconcilierea dintre profitul contabil si calculul de impozit pe profit este prezentata mai jos:

	2017	2016
	RON	Retratat
Profit contabil brut	413.709.420	441.904.810
Impozitul pe profit la rata de impozitare statutara (16%)	66.193.507	70.704.770
Impactul cheltuielilor nedeductibile si al veniturilor neimpozabile	12.693.120	8.373.583
Credit fiscal (cheltuieli sponsorizare)	(5.673.213)	(3.861.697)
Credit fiscal (rezerva legala)	(2.575.016)	(24.560)
Cheltuiala cu impozitul pe profit inregistrata	70.638.398	75.192.096
In contul de profit si pierdere	70.638.398	75.192.096

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

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

	Situatia pozitiei financiare		Situatia rezultatului global	
	2017	2016	2017	2016
	RON	Retratat	RON	Retratat
Diferente fiscale legate de mijloacele fixe	(160.316.270)	(146.578.654)	(13.737.615)	(14.006.243)
Investitii financiare	563.488	563.488	-	75.428
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	76.633	166.100	(89.567)	75.428
Deprecierea activelor circulante	19.174.521	25.205.473	(6.030.953)	10.229.457
Reserve de reevaluare	(31.032.950)	(33.981.919)	2.948.969	2.779.597
Provizioane pe termen lung	6.021.996	3.529.816	2.492.180	1.472.233
Beneficiile angajatilor pe termen lung	10.983.804	11.120.855	768.356	806.173
Provizioane pe termen scurt	-	3.987.217	(3.987.217)	891.782
Beneficiile angajatilor - pe termen scurt	6.266.068	6.176.024	90.044	-
Cheltuiala / (venit) din impozitul amanat recunoscuta in contul de profit si pierdere	-	(17.545.802)	2.248.427	
Castiguri/(pierderi) actuariale pentru beneficiile angajatilor	(905.407)	(905.407)	69.827	(3.536.378)
Reevaluarea cladirilor si terenurilor	(905.407)	(905.407)	69.827	(3.536.378)
Cheltuiala / (venit) din impozitul amanat recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global	(148.262.808)	(129.811.599)	(905.407)	(3.466.551)
Recunoscute in situatia pozitiei financiare astfel:				
Impozit amanat – creanta	30.286.097	28.250.417		
Impozit amanat – datorie	(178.548.906)	(158.062.016)		
Impozit amanat - pozitie neta	(148.262.809)	(129.811.599)		



La data de 31 decembrie 2017 si 2016 Grupul nu a recunoscut impozit amanat-creanta pentru diferența temporara deductibila rezultata din pierderea de depreciere pentru unitatile generatoare de numerar Braila Winds si Alizeu Eolian, in valoare neta de diminuarea aferenta a cheltuielilor cu amortizarea de 150.5 milioane RON (31 decembrie 2016: 182.1 milioane RON dupa retratarea descrisa la Nota 2 w)).

Braila Winds si Alizeu Eolian au inregistrat in perioada 2015-2016 pierderi fiscale in suma de 3.5 milioane RON care au fost recuperate in totalitate la 31 decembrie 2017.

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situațiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri RON	Cladiri RON	Instalații RON	Masini, echipamente și autovehicule RON	Mobilier și accesorii RON	Construcții in curs RON	Total RON
Cost sau valoare justă							
La 1 ianuarie 2016	140.968.267	545.748.772	2.593.783.819	874.471.611	15.096.021	149.297.771	4.319.366.261
Preluate ENGIE Building Solutions	(26.174.788)	(15.731.636)	-	1.446.396	48.966	-	1.495.362
Reevaluare	-	-	-	-	-	-	(41.907.424)
Intrări	-	(1.203.322)	(11.488.581)	(9.783.157)	(571.752)	205.243.233	205.243.233
Iesiri	-	4.253.223	5.989.167	112.108.521	50.968.796	2.313.108	(23.046.812)
Transfer din investiții în curs	4.253.223	5.989.167	2.694.403.759	917.103.646	16.886.343	(175.632.815)	-
La 31 decembrie 2016	119.045.702	534.802.981	-	-	-	178.908.189	4.461.150.620
Intrări	-	(378.689)	(84.871)	-	(9.101.599)	172.974.061	172.974.061
Iesiri	-	4.392.107	97.339.764	53.620.065	(81.256)	(157.682.650)	(9.646.415)
Transfer din investiții în curs	118.667.013	539.110.217	2.791.743.523	961.622.112	19.135.801	194.199.600	4.624.378.266
Amortizare și ajustări de depreciere							
La 1 ianuarie 2016 retratată	-	191.560.781	552.201.277	289.761.063	8.473.205	-	1.027.996.326
Preluate ENGIE Building Solutions	-	(62.535.660)	-	1.150.723	47.249	-	1.197.972
Reevaluare -- anularea amortizării acumulate	-	27.751.017	72.895.036	67.648.426	1.982.542	-	(62.535.660)
Amortizare	-	(363.260)	(6.223.414)	(9.110.347)	(571.358)	-	170.277.021
Iesiri	-	1.474.127	(4.296.328)	18.059.203	-	-	(16.258.379)
Depreciere / (re)evaluare depreciere) retratat	-	163.897.005	614.576.571	347.509.070	9.931.638	-	15.237.002
La 31 decembrie 2016 retratată	-	27.549.469	79.241.205	85.401.612	2.102.454	-	1.135.914.282
Amortizare	-	(1.552)	-	(9.161.675)	(38.339)	-	(9.201.566)
Iesire	-	-	-	(19.644.310)	-	-	(19.550.739)
Reversare depreciere	-	-	-	-	-	93.571	-
La 31 decembrie 2017	-	191.444.922	693.817.776	404.104.695	11.995.753	93.571	1.301.456.717
Valoare contabilă netă 31 decembrie 2016	119.045.702	370.905.976	2.079.827.189	569.594.576	6.954.705	178.908.189	3.325.236.337
Valoare contabilă netă 31 decembrie 2017	118.667.013	347.865.295	2.097.925.747	567.517.415	7.140.048	194.106.029	3.323.021.547

Printed by Engie Building Solutions SRL
 19 APR 2018
 Signature for identification
 Service point identification

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

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Valoarea totala a investitiilor efectuate in 2017 este de 176,1 milioane RON, din care 172,9 milioane RON imobilizari corporate si 3,2 milioane RON imobilizari necorporale. Principalele investitii ale Grupului cuprind reabilitarea retelei de distributie, racordari la reteaua de gaze, contoare si echipamente tehnice.

Active detinute in leasing financiar

La 31 decembrie 2017, Grupul are incheliate 1 contracte de leasing financiar pentru mijloace fixe cu valoare contabila neta de 104.490 RON, valabil pana in anul 2020.

Imobilizari corporate vandute si inchiriate

Grupul nu a avut in cursul anului 2017 si 2016 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 acestei evaluari a fost folosita drept cost presusupus pentru toate imobilizarile corporale cu exceptia terenurilor si cladirilor.

Metoda aleasa pentru inregistrarea rezultatelor reevaluarii a fost conform OMFP 1752/2005 cea a reevaluarii simultane a valorii brute si amortizarii cumulate. In cursul anului 2013 Societatea-mama a decis sa reclasifice amortizarea cumulata la data de 31 decembrie 2007 pentru a prezenta corect valoarea reevaluata (neta) ca si cost presusupus, conform metodei de aplicare alese pentru IFRS 1.

La data de 31 decembrie 2016, Grupul 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 Grupul a procedat 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 1653/2003	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
Total	15.838.953	100.594.140	5.625.615	15.923.952	69.288.817	207.271.477

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

Reevaluare-2016	
Cresteri in rezerva de reevaluare	69.288.817
Diminuari in rezerva de reevaluare	(48.370.545)
Pierderi din reevaluare inregistrate in profit si pierdere	(5.310.105)
Cresteri din reevaluare inregistrate in profit si pierdere	4.545.836
	19. APR. 2018
	EY - Deloitte Audit Services SRL

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

12. 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
Ia 31 decembrie 2018		
Cost	28.467.876	639.085.623
Ajustari de valoare cumulate	-	217.988.628
Valoare contabila neta	28.467.876	421.096.995
Ia 31 decembrie 2017		
Cost	28.394.549	631.125.304
Ajustari de valoare cumulate	-	239.857.204
Valoare contabila neta	28.394.549	391.268.100

Active grevate de garantii

Grupul 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 241.908.376 RON (2016: 193.819.549 RON).

Provizioane pentru deprecierea activelor imobilizate

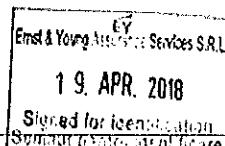
La 31 decembrie 2017, Grupul a inregistrat un provizion specific in valoare de 16.024.842 RON (2016: 16.228.181 RON), pentru deprecierea mijloacelor fixe (in special conducte si bransamente), pentru imobilizarile cuprinse in Planurile de Casare pentru anul 2018 (respectiv 2017).

Grupul a analizat daca exista indicii interne sau externe de depreciere in ceea ce priveste segmentul de gaz, dar nu au fost identificate astfel de indicii.

In ceea ce priveste segmentul de electricitate, incepand cu anul 2013, conducerea a efectuat testul de depreciere al activelor imobilizate unde au existat indicatii 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 in ceea ce priveste pretul energiei si al certificatelor verzi, care au afectat in mod semnificativ profitabilitatea filialelor Alizeu Eolian si Braila Winds. Avand in vedere aceasta tendinta de piata, Societatea-mama a revizuit planul de afaceri pentru durata de viata ramasa a proiectelor (2017-2033 pentru Alizeu Eolian si 2017-2032 pentru Braila Winds).

Testul de depreciere efectuat de catre conducere la data de 31 decembrie 2017, presupune determinarea valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar, ceea ce corespunde valorii de utilizare. Valoarea de utilizare este valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare preconizate a fi derivate dintr-o unitate generatoare de numerar. Total deprecierea inregistrata la data de 31 decembrie 2017 este de 179,9 milioane RON (2016: 212,5 milioane RON inainte de retratare si 199,1 milioane RON dupa retratare) din care 77.159.027 RON este alocata imobilizarilor necorporale generate din achizitia celor doua Societati (nota 13).

Proiectiiile fluxurilor de numerar se bazeaza pe bugetele financiare aprobatte de conducere care acopera perioada de viata utila estimata a fermelor eoliene, luand in considerare pentru testul de depreciere la 31 decembrie 2017 modificarile aprobatte 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%).



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile finantare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul finantat inchelat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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, Grupul a considerat ca vor fi acordate certificate verzi numai pentru productia notificata pe baza istoricului.

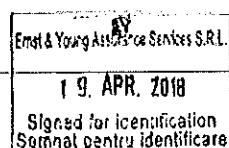
Un alt factor important care influenteaza valoarea fluxurilor viitoare de numerar este pretul certificatelor verzi. Valoarea utilizata in model este de 29,4 EUR, luandu-se ipoteza ca aceasta va ramane constanta pe intreaga perioada (2018 - 2031). Pretul energiei a fost estimat pe baza unor surse interne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

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. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente si concesiuni	Sisteme IT	Imobilizari necorporale BW, AE	Imobilizari necorporale in curs	Fond Comercial	TOTAL
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Cost						
La 1 Ianuarie 2016	20.628.164	54.397.349	83.074.002	8.990.999		167.090.514
Preluare ENGIE Building Solutions	38.503	-			5.572.870	5.611.373
Intrari lesiri	-	-		8.282.730	-	8.282.730
Transfer din investitii in curs	310.046	12.879.396		(13.189.442)		
La 31 decembrie 2016	20.978.713	67.276.745	83.074.002	4.084.287	5.572.870	180.984.617
Intrari lesiri	-	-		3.161.314	-	3.161.314
(37.968)						(37.968)
Transfer din investitii in curs	732.854	3.786.773		(4.519.627)		
La 31 decembrie 2017	21.671.599	71.063.518	83.074.002	2.725.974	5.572.870	184.107.963
Amortizare si ajustari de depreciere						
La 1 Ianuarie 2016	13.500.918	43.967.796	83.074.002	-	-	140.542.714
Amortizare	38.503	-	-	-	-	38.503
Transfer	2.512.232	4.773.480	-	-	-	7.285.712
Depreciere			-	-	-	
La 31 decembrie 2016	18.051.651	48.741.276	83.074.002	-	-	147.866.929
Amortizare	1.885.381	6.908.300	-	-	-	8.793.681
Depreciere	(37.968)	-	-	-	-	(37.968)
La 31 decembrie 2017	17.899.064	55.649.576	83.074.002	-	-	156.622.642
Valoare contabila neta						
La 31 decembrie 2017	3.772.635	15.413.942	-	2.725.974	5.572.870	27.486.322
La 31 decembrie 2016	4.925.062	18.535.469	-	4.084.287	5.572.870	33.117.689

Pentru detalii privind deprecierea imobilizarilor necorporale a se vedea la Nota 12 informatiile privind testul de depreciere al unitatilor generatoare de numerar Braila Winds si Alizeu Eolian.



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

14. IMOBILIZARI FINANCIARE

Imobilizările financiare ale Grupului se împart în:

- 1) Investiții financiare
- 2) Investiții în asociații

Grupul a analizat activitatea întreprinderilor asociate în contextul de piata aplicabil anului 2017, luând în considerare rezultatele obținute și poziția financiară a acestora, și a concluzionat că nu este necesara constituirea unui provizion pentru depreciere aditională și nici reversarea celor existente.

14.1 Investiții financiare

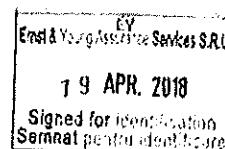
	2017 RON	2016 RON		
Valoare contabilă 1 Ianuarie	476.165	476.165		
Cedari	-	-		
Valoare contabilă 31 decembrie	476.165	476.165		
	Interes de participare %	Cost de achiziție RON	Depreciere RON	Valoare netă RON
2017				
Roman Brasov	1,19%	3.460.973	3.460.973	-
Alte investiții financiare	<20%	536.995	60.830	476.165
Total		3.997.968	3.521.803	476.165
2016				
Roman Brasov	1,19%	3.460.973	3.460.973	-
Alte investiții financiare	<20%	536.995	60.830	476.165
Total		3.997.968	3.521.803	476.165

În anul 2004, pentru facilitarea procesului de privatizare, o parte din creațele Grupului au fost transformate în acțiuni prin intermediul Autorității de Valorificare a Activelor Statului („AVAS”). Astfel, Grupul a obținut participații la companii în curs de privatizare, în conformitate cu HG 1249/2003, HG 1284/2004 și OUG 114/2003. Acțiunile rezultante în urma conversiei au fost transferate către AVAS pe baza de protocol, în vederea vanzării acestora. Valoarea creațelor în sumă totală de 3.521.802 RON a fost provizionată deoarece s-a considerat că procesul de privatizare al acestor societăți trenează și implică o neșuranță în realizarea contravalorii acțiunilor.

14.2 Investiții în asociații

TULCEA GAZ S.A.

Grupul are o investiție de 30% în Tulcea Gaz SA, o societate de distribuție a gazelor naturale, situată în județul Tulcea, al cărei acționar majoritar este Infochem International SA (59,35%). Obiectul de activitate constă în furnizarea și distribuția gazelor pe teritoriul județului Tulcea. Valoarea capitalului propriu la sfârșitul 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).



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financiar inchelat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

14. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta informatii financiare summarizate ale investitiei Grupului in Tulcea Gaz SA, pentru procentul de detinere aferent:

	2017 RON	2016 RON
Active circulante	2.253.373	1.934.221
Active imobilizate	5.310.376	5.332.053
Datorii	2.249.265	1.244.248
Capital propriu	5.314.484	6.022.026
Venit	6.083.524	6.199.056
Profit	301.463	1.072.368
 Valoarea contabila a investitiei in Tulcea Gaz	5.314.484	6.022.026

WIROM GAS SA

Grupul are o investitie de 48,85% in Wirom Gas SA, 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 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).

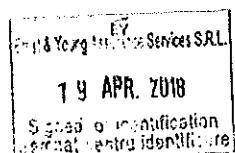
Tabelul de mai jos prezinta informatii financiare summarizate ale investitiei Grupului in Wirom Gas SA, pentru procentul de detinere aferent:

	2017 RON	2016 RON
Active circulante	9.699.331	9.699.942
Active imobilizate	30.013.005	29.053.588
Datorii	26.074.796	22.743.326
Capital propriu	13.637.540	16.010.204
Venit	28.883.390	26.689.645
Profit	(2.311.588)	63.306
 Valoarea contabila a investitiei in Wirom Gas	13.637.540	16.010.204

15. ALTE ACTIVE / DATORII FINANCIARE

15.1 Alte active financiare

	2017 RON	2016 Retratat RON
Instrumente de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de numerar- portiune eficiente	2.154.179	
Alte creante	696.855	507.657
Total alte active financiare	2.851.034	507.657



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

15. ALTE ACTIVE/ DATORII FINANCIARE (continuare)

15.2 Imprumuturi purtatoare de dobanzi

Rata dobanzii %	Scadenta	2017 RON	2016 RON
-----------------------	----------	-------------	-------------

Imprumuturi purtatoare de dobanzi pe termen scurt			
Imprumuturi din obligatiuni	7,40%	30-oct-17	- 250.000.000
Dobanda atasata pentru imprumuturi si obligatiuni			3.134.722
Total imprumuturi purtatoare de dobanzi pe termen scurt			253.134.722

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

Sumele datorate creditorilor pe termen mediu si lung sunt urmatoarele:

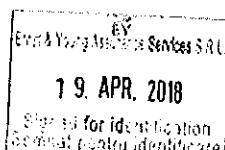
Creditor	Unicredit	BRD
Suma acordata	90 milioane RON	90 milioane RON
Tip	Revolving pentru nevoi generale	Revolving pentru nevoi generale
Trageri	Sumele nu au fost trase pana la 31 decembrie 2017	Sumele nu au fost trase pana la 31 decembrie 2017
Garantii	Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare	Ipoteca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

La data de 31 decembrie 2017, Societatea-mama 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 198.886.128 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 SA/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).

La data de 31 decembrie 2016, filiala Distrigaz Sud Retele beneficia de urmatoarea facilitate 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 15.000.000 RON, cu valabilitate pana la data de 31 octombrie 2018 (soldul utilizat fiind de 7.673.939 RON).



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

16. STOCURI

	2017 RON	2016 Retratat RON
Gaz	306.262.387	212.988.304
Piese de schimb	1.415.101	260.735
Consumabile	12.442.959	13.030.887
Deprecierea stocurilor	<u>(478.332)</u>	<u>(1.038.123)</u>
Total	<u>319.642.115</u>	<u>225.241.803</u>

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

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

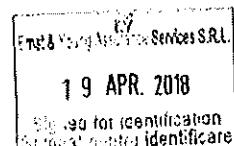
17. CREEANTE

	2017 RON	2016 RON
Creante comerciale	1.076.842.205	1.141.670.165
Creante de la partile afiliate (nota 25)	882.090	212.809
Clienti facturi de intocmit	354.125.752	319.827.930
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor incerte	<u>(230.084.494)</u>	<u>(232.510.725)</u>
Total	<u>1.201.765.553</u>	<u>1.229.200.179</u>

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

Grupul a inregistrat o ajustare de valoare pentru deprecierea creantelor in valoare de 230.084.494 RON la 31 decembrie 2017 (2016: 232.510.725 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. Miskarile in ajustarile de valoare pentru deprecierea creantelor au fost urmatoarele:

	Total RON
La 1 ianuarie 2016	172.918.515
Preluare ENGIE Building Solutions	603.324
Cresteri in timpul anului	369.132.947
Sume utilizate	239.248
Reversari in timpul anului	<u>(310.381.309)</u>
La 31 decembrie 2016	<u>232.510.725</u>
Cresteri in timpul anului	1.211.132
Sume utilizate	<u>(314.668.449)</u>
Reversari in timpul anului	<u>311.031.086</u>
La 31 decembrie 2017	<u>230.084.494</u>



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul finanziar inchelat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

17. CREEANTE (continuare)

Analiza creantelor comerciale 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	1.076.842.205	587.050.345	13.750.140	170.659.630	13.977.202	8.283.381	283.121.527
2016	1.141.670.165	586.639.262	67.002.620	191.332.928	31.535.115	160.209.694	104.950.546

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

	Total Ajustare de valoare RON	Clienti facturi de intocmit RON	Cu ajustari de valoare				
			< 30 zile RON	30-120 zile RON	121-210 zile RON	211-365 zile RON	
2017	230.084.494	0	6.821.511	32.462.509	4.339.066	6.200.004	180.261.404
2016	232.510.725	8.506.673	7.059.141	28.077.573	6.117.041	79.344.484	103.405.813

Soldul creantelor aferente marilor clienti la data de 31 decembrie 2017 este in suma de 541.710.718RON (2016: 559.392.937 RON), din care cu risc confirmat 276.183.909RON (2016: 287.027.486 RON). Pentru creantele cu risc confirmat s-a constituit un provizion in valoare de 126.896.059 RON (2016: 134.480.203 RON).

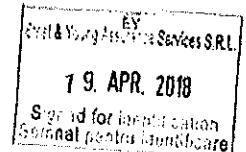
ELCEN Bucuresti, producatorul de energie termica din Bucuresti, a intrat in insolventa in data de 6 octombrie 2016. La data insolventei, creanta datorata de ELCEN Bucuresti catre Distrigaz Sud Retele era in valoare de 165 milioane RON iar la data de 31 decembrie 2017 este de 217,8 milioane RON.

18. ALTE CREEANTE SI ACTIVE CURENTE

Alte creante si active curente cuprind:

	2017 RON	2016 RON
Creante din taxe si impozite	3.379.423	3.048.829
Subventii pentru investitii	-	1.510.457
Debitori diversi	4.355.256	6.651.524
Alte creante	440.861	1.401.788
Alte creante pe termen scurt	8.175.540	12.612.598
Avansuri platite furnizorilor	14.696.852	18.943.465
Cheltuieli in avans	2.139.466	2.157.949
Avansuri si cheltuieli in avans	16.836.318	21.101.414
Total	25.011.858	33.714.012

Subventiile pentru investitii privesc doua proiecte in desfasurare, de reabilitare a retelei de distributie din municipiul Bucuresti. Proiectele s-au realizezat parcial 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 ramane in vigoare timp de 5 ani de la aceasta data (a se vedea Nota 26).



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

19. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	2017 RON	2016 RON
Numerar si conturi curente	213.337.197	91.188.684
Alte echivalente de numerar	31.871	44.210
Depozite pe termen scurt la banchi	674.991.770	728.347.264
Depozite pe termen scurt la ENGIE Treasury Management	94.230.427	163.157.645
Total	982.591.265	982.737.803

Conform politicii de trezorerie, numerarul Grupului este plasat la contrapartide cu risc acceptabil pentru investitii acordat de agentii de rating. Gajurile asupra disponibilitatilor la banchi sunt prezentate in nota 26.

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, Alizeu Eolian sunt entitati participante.

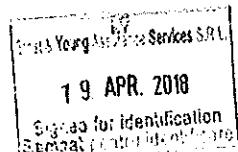
Din totalul conturilor de disponibilitati, sumele restrictionate la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 constau in:

	2017 RON	2016 RON
Garantii gestionari	132.711	119.300
Alte garantii	335.144	357.776
Total	467.855	477.076

20. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

20.1 Capitalul social

	Numar de actiuni	Valoare nominala RON	Capital social RON	Ajustare hiperinflatie	Prima de capital RON	Total RON
Sold la 1 ianuarie 2016	19.924.553	10	199.245.530	58.057.818	653.633.485	910.936.833
Cresteri de capital in natura						
Cresteri de capital in numerar						
Sold la 31 decembrie 2016	19.924.553	10	199.245.530	58.057.818	653.633.485	910.936.833
Sold la 31 decembrie 2017	19.924.553	10	199.245.530	58.057.818	653.633.485	910.936.833



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

20. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (continuare)

La data de 31 decembrie 2017 capitalul social subscris al Societatii-mama, ENGIE Romania S.A. 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 2017	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
Cogac S.A.S.	1	10	0,000005
Consiliul Local comuna M.Kogalniceanu	1.034	10.340	0,005190
Consiliul Local comuna Cogelac	620	6.200	0,003112
Consiliul Local oras Ovidiu	206	2.060	0,001034
Consiliul Local municipiu Medgidia	206	2.060	0,001034
Total	19.924.553	199.245.530	100,000000

Capitalul social al Societatii-mama este integral versat la 31 decembrie 2017.

Societatea-mama 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).

20.2 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. 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 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 constituuta 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 reconstituiri ulterioare a acesteia sunt deductibile la calculul profitului impozabil).

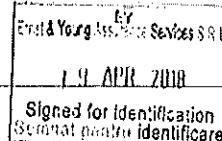
Societatea-mama are constituita in 2017 rezerva legala in valoare de 47.702.078 RON (2015: 47.702.078 RON).

20.3 Alte rezerve

Alte rezerve constau in principal din rezerva din cota de dezvoltare pentru investitii (31 decembrie 2017, 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 reteaua de distributie de gaze naturale. In cazul utilizarii acestei rezerve pentru alte destinatii, rezerva devine integral impozabila. Conducerea nu are intenția de a utiliza aceasta rezerva.

De asemenea Societatea-mama 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 reportat.

Situatia consolidata a pozitiei financiare prezinta rezervele din reevaluare diminuate cu impozitul amanat aferent lor.



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul finanziar inchis la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

20. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (continuare)

In rezultatul reportat al Societatii-mama 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 Grup la data de 31 decembrie 2007, in suma de 165.254.136 RON, care va fi impozitat in cazul in care Societatea-mama utilizeaza aceasta rezerva (distribuire de dividende sau alta utilizare). Conducerea nu are intenția de a utiliza aceasta rezerva.

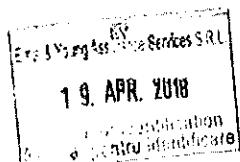
La 31 decembrie 2017 castigurile actuariale din provizioane legate de beneficiile pe termen lung ale salariatilor inregistrate in alte rezerve (net de impozitul amanat aferent) sunt in suma de 34.268.169 RON (2016: 29.514.783 RON).

Actiunile primite cu titlu gratuit de catre salariatii inregistrate la data de 31 decembrie 2017 in alte rezerve sunt in valoare de 24.650.461 RON (2016: 24.041.680 RON).

21. PROVIZIOANE

	Provizion pentru litigii RON	Provizion de restructurare RON	Alte provizioane RON	Total RON
La 1 ianuarie 2016	25.331.789	6.396.471	90.012.770	121.741.030
Preluare ENGIE Building Solutions	562.185	-	108.196	670.381
Provizioane constituite in timpul anului	10.059.684	-	19.368.580	29.428.264
Provizioane reluate la venituri	(1.051.409)	-	(705.961)	(1.757.370)
Provizioane utilizate	(196.885)	(2.868.669)	-	(3.065.554)
La 31 decembrie 2016	34.705.364	3.527.802	108.783.585	147.016.751
Provizioane constituite in timpul anului	13.233.396	-	15.694.224	28.927.620
Provizioane reluate la venituri	(26.386.011)	-	(8.258.196)	(34.644.207)
Provizioane utilizate	(2.691.012)	(3.527.802)	-	(6.218.814)
La 31 decembrie 2017	18.861.737	-	116.219.613	135.081.350
La 31 decembrie 2016				
Pe termen scurt	34.705.364	3.527.802	-	38.233.166
Pe termen lung	-	-	108.783.585	108.783.585
La 31 decembrie 2017				
Pe termen scurt	18.861.737	-	-	18.861.737
Pe termen lung	-	-	116.219.613	116.219.613

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



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financial inchelat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

22. BENEFICIILE ANGAJATILOR

	2017 RON	2016 RON
Datorii nete la inceputul perioadei	108.105.487	102.630.488
Cheltuieli cu provizioane suplimentare	12.764.092	15.103.081
Reversari de provizioane	(4.042.007)	(519.274)
Provizioane utilizate	(9.015.877)	(9.108.808)
Datorii nete la sfarsitul perioadei	107.811.695	108.105.487

La data de 31 decembrie 2017, Grupul are constituit un provizion in valoare de 68.648.757 RON (2016: 69.505.326 RON) pentru beneficii acordate salariatilor pe termen lung.

Miscarile acestui provizion in cursul anului au fost dupa cum urmeaza:

	RON
La 1 Ianuarie 2017	69.505.326
(Castiguri)/ pierderi actuariale	(5.658.792)
Cost cu actualizarea	2.592.094
Costul serviciilor curent	2.210.129
La 31 decembrie 2017	68.648.757

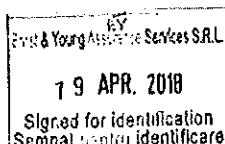
Principalele ipoteze utilizate pentru calculul actuarial al acestor beneficii sunt:

- Rata de actualizare 4,12% (2016: 3,6%)
- Rata de crestere a salariilor 3% (2016: 3%)
- Mortalitate: tabela statistica INS pentru Bucuresti 2010 (2016: la fel)
- Rotatia personalului: media sub 1%, calculul este defalcat pe fiecare societate si categorie de angajati (2016: la fel).

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 individuala.

23. FURNIZORI SI ALTE DATORII CURENTE

	2017 RON	2016 Retratat RON
Furnizori		
Datorii catre partile afiliate	7.313.384	7.191.031
Total furnizori – datorii comerciale	825.524.674	755.677.854
Avansuri de la clienti	39.111.042	25.882.588
Creditori diversi	57.583.197	56.226.234
Datorii salariale si contributiile aferente	22.343.085	21.414.866
TVA de plată	29.046.857	32.747.936
Accize si alte taxe	11.452.690	13.270.698
Alte datorii pe termen scurt	6.838.802	5.953.944
Total alte datorii pe termen scurt	166.375.673	155.496.266
	991.900.347	911.174.119



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

24. DIVIDENDE

Evidențierea în contabilitate a destinatilor profitului contabil se efectuează în anul în care adunarea generală a acionarilor sau asociaților a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende cuvenite acionarilor sau asociaților, rezerve și alte destinații, potrivit legii. Asupra înregistrărilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

Rezultatul net al anului 2017 va fi repartizat conform Hotărarii Adunării Generale Ordinare a Acionarilor.

Societatea-mama nu a distribuit dividende din rezultatul anului 2015.

	2017 RON	2016 RON
Dividende plătite în cursul anului:	110.938.443	-
Dividend/actiune (RON/actiune)	5,57	-

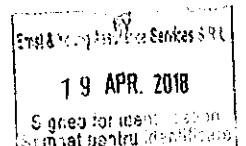
25. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

Nume societate	Natura relației
ENGIE	Parinte
Tulcea Gaz	Asociat
Wirom	Asociat
ENGIE Dezvoltare și Consultanță	membru a grupului ENGIE
ENGIE Treasury Management	membru a grupului ENGIE
Depomures	membru a grupului ENGIE

Societățile afiliate Grupului la data de 31 decembrie 2017 sunt societățile din grupul ENGIE (printre care Depomures SA, ENGIE Dezvoltare și Consultanță), și societățile Tulcea Gaz SA, Wirom SA.

Detaliul tranzacțiilor și soldurilor cu partile afiliate pentru anii 2016 și 2017 este:

Venituri / Vanzări din tranzacții cu partile afiliate		2017 RON	2016 RON
ENGIE	Vanzare electricitate	38.581	-
	Vanzare gaze naturale	13.044.399	-
	Alte servicii	2.736.872	1.791.218
	Dobanda depozit	1.072.783	240.770
	Total	16.892.635	4.064.107
Depomures	Contract servicii	200.000	200.000
	Venituri vanzări	215.492	-
	Total	415.492	200.000
Engie Dezvoltare și Consultanță	Servicii suport	49.906	49.550
Total venituri din tranzacții cu partile afiliate		17.358.033	2.481.538



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile finantare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financiar inchelat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

25. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

Cheftulelli/achizitii din tranzactii cu partile afiliate si dividende distribuite		2017	2016
		RON	RON
ENGIE	Achizitii gaz		10.336.522
	Achizitii electricitate	613.632	-
	Servicii de management	4.789.682	4.472.878
	Licenta si mentenanta software	4.072.316	3.733.799
	Alte servicii	946.189	410.500
	Achizitia ENGIE Building Solutions		7.802.819
	Dividende	56.559.568	-
Total		66.981.387	26.756.518
Tulcea Gaz Wirom Depomures Administratori	Distributie gaze naturale	387.110	412.685
	Distributie gaze naturale	885.939	988.292
	Inmagazinare gaze (inclusiv injectie si extractie)	12.370.647	10.877.582
	Indemnizatii pentru administratorii Societatii-mama	695.519	631.882
Total cheftulelli/achizitii/dividende din tranzactii cu partile afiliate		81.320.602	39.666.959
Creante fata de partile asociate		2017	2016
		RON	RON
Depomures Engie Dezvoltare si Consultanta ENGIE Treasury Management	Creante comerciale	751.921	60.000
	Creante comerciale	130.169	152.809
	Depozit	94.230.427	163.157.645
Total creante fata de partile afiliate		95.112.517	163.370.454
Datorii de la partile afiliate		2017	2016
		RON	RON
ENGIE Wirom Tulcea Gaz Depomures	datorii comerciale	6.079.720	5.877.399
	datorii comerciale	111.885	166.083
	datorii comerciale	48.821	74.591
	datorii comerciale	1.072.958	1.072.958
Total datorii fata de partile afiliate		7.313.384	7.191.031

Creantele de la partile afiliate si datoriiile catre partile 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.

EY
Ernst & Young Assurance Services SRL
19 APR. 2018
Signed for identification
Somnai pentru identificare

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul finanziar inchelat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Mijloace fixe

Bugetul de investitii pentru 2018 este in suma de 281.283.232 RON (2016: 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 retehnologizarea instalatiilor din dotare si inflantarea 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
Total	281.283.232

De asemenea, incepand cu anul 2011, Societatea-mama 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:

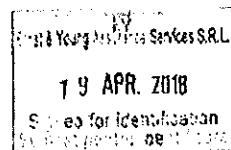
- sa indeplineasca indicatorii de realizare si de rezultat, asa cum au fost prevazuti in contract, precum si raportarea lor anuala catre AM POS CCE/OIE
- sa pastreze si sa puna la dispozitia OIE, AM POS CCE, Autoritatii de Certificare si Plata, Autoritatii de Audit, CE si oricarui alt organism abilitat de a efectua verificari asupra modului de utilizare a finantarii nerambursabile, toate documentele originale
- sa nu faca modificarri 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 reziliierii Contractului cu sistarea finantarii nerambursabile si recuperarea integrala a sumelor acordate pana in acel moment, in conformitate cu legislatia nationala.

Certificate verzi amanate

Conform Ord. ANRE 24/2017 certificatele verzi (curente si amanate) au valoare doar la momentul tranzactionarii. Pentru a se alinia acestui ordin, MFP a emis Ord 895/2017 prin care certificatele verzi se recunosc in bilant si P&L la momentul tranzactionarii cand dobandesc valoare. Grupul a schimbat tratamentul contabil, inregistrand in afara bilantului certificatele verzi amanate. Certificatele verzi amanate se vor acorda in perioada 2018-2026.

Situatia extrabilantiera a certificatelor verzi amanate la 31 decembrie 2017 se prezinta astfel:

	2017		2016	
	numar	valoare	numar	valoare
Certificate verzi tranzacionabile	90.408	11.936.523	-	-
Certificate verzi amanate	632.857	83.555.793	681.506	90.234.461
TOTAL	723.265	95.492.316	681.506	90.234.461



26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Gaze naturale

La data de 31.12.2017, Societatea-mama 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-mama 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 problematicii 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.

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

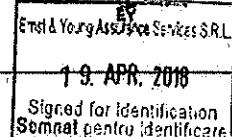
- Ordonanta de Urgenta nr. 195/2005 privind protectia mediului;
- Hotararea nr. 1756/2006 privind limitarea nivelului emisiilor de zgomot in mediu produs de echipamente destinate utilizarii in exteriorul cladirilor;
- Legea nr. 104/2011 privind calitatea aerului inconjurator;
- Hotararea nr. 856/2002 privind evidenta gestiunii deseuriilor si pentru aprobarea listei cuprinzand deseurile periculoase;
- Legea 211/2011 privind regimul deseuriilor;
- HG nr. 1061/2008 privind transportul deșeurilor periculoase și nepericuloase pe teritoriul României
- Ordinul nr. 135/2010 privind procedura de evaluare a impactului asupra mediului si emiterea acordului de mediu;
- Ordonanta de urgență 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-ministrului, 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

Cheftuielile pentru protectia mediului in anul 2017 au fost de 6.483.631 RON (2016: 5.890.275 RON) si s-au concretizat in:

- Programe de actiuni pentru conformarea cu legislatia (contributie la fondul de mediu, autorizarii de gospodarire a apelor);
- Monitorizarea factorilor de mediu (refaceri terasamente)
- Monitorizarea consumurilor energetice proprii si masuri de eficienta energetica;
- Masuri pentru reabilitarea termica a cladirilor si imbunatatirea eficientei termice;
- Masuri privind colectarea selectiva, depozitarea temporara si eliminarea deseuriilor menajere;
- Programe pentru mentinerea Sistemului de management de mediu.

In anul 2017 Grupul nu a fost implicat in incidente majore privind poluarea mediului si nici nu a fost actionat 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.



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Contracte de leasing operational

La sfarsitul anului 2017, Grupul este chirias pentru un contract de leasing operational in valoare totala de 5.993 RON (2016: 2 contracte, 99.248 RON).

Situatia contractelor de leasing operational se prezinta dupa cum urmeaza:

	2017	2016
Portiunea curenta	5.993	99.248
Portiunea pe termen lung	-	-
Total	5.993	99.248

Contracte de leasing financiar

La data de 31 decembrie 2017, Grupul are incheiat un contract de leasing financiar.

Situatia acestor contracte de leasing financiar se prezinta dupa cum urmeaza:

	2017	2016
Portiunea curenta	46.535	45.347
Portiunea pe termen lung	57.955	101.015
Total	104.490	146.362

Garantile pentru obligatiile contractuale

Pentru garantarea indeplinirii obligatiilor contractuale, Grupul a emis scrisori de garantie.

De asemenea Grupul a constituit garantii pentru concesionarea distributilor in favoarea Ministerului Energiei dupa cum urmeaza:

- Pentru concesiuni la care sistemul de distributie e deja in functiune, garantia reprezinta 50% din redeventa datorata in anul anterior;
- Pentru concesiuni la care sistemul de distributie inca nu a fost pus in functiune, garantia se stabileste pe baza cantitatii estimate a se distribui in primul an de functionare si reprezinta 50% din redeventa.

Engie Romania Services S.R.L.
19. APR. 2018
Scrisoare de garantie
Scrisoare de garantie dedicata

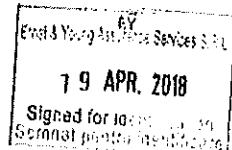
ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situațiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercițiul finanțării încheiat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Emițent	Beneficiar	Sumă	Valută	Valabilitate
UNICREDIT Bank	OMV PETROM	60.000	EUR	30.08.2019
Austria				
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	MINISTERUL ENERGIEI	1.055.855	RON	31.12.2018
BRD	MINISTERUL ENERGIEI - Conform OMEC 747/2004	5.364.532	RON	21.05.2018
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	26.01.2019
RAIFF	COMPLEX ENERGETIC OLTEANIA	1.896.048	RON	15.03.2019
RAIFF	COMPLEX ENERGETIC OLTEANIA	3.959.064	RON	15.03.2019
RAIFF	COMPLEX ENERGETIC OLTEANIA	3.825.360	RON	15.03.2019
RAIFF	COMPLEX ENERGETIC OLTEANIA	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	TRANSGAZ	1.978.210	RON	31.05.2018
BRD	TRANSELECTRICA	2.436.053	RON	31.01.2018
BRD	ROMGAZ	2.469.888	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 OLTEANIA	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
	ALII	26.096.425	RON	
Total		547.483.909	RON	
		60.000	EUR	

Garantii aferente creditelor contractate

Pentru liniile de credit de tip revolving contractate cu B.R.D. – Groupe Société Générale S.A. și UniCredit Bank S.A. precum și pentru facilitățile de emitere a scrisorilor de garanție contractate cu B.R.D. – Groupe Société Générale S.A., UniCredit Bank S.A. și Raiffeisen Bank S.A., Societatea-mama a acordat gaj asupra disponibilităților din conturile deschise la respectivele banchi.



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financiar inchelat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Angajamente primite

Grupul a incasat in 2017 garantii de la gestionari, casieri, incasatori, administratori in suma de 379.285 RON (2016: 465.362 RON).

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

Emitent	Contrapartida	Suma	Valuta	Valabilitate
BRD	DELGAZ GRID	3.848.460	RON	25.04.2018
UNICREDIT	GEN-I	3.333.000	RON	25.04.2018
Transilvania	ELECTRICA FURNIZARE	3.332.160	RON	25.01.2019
UNICREDIT	GEN-I	3.055.800	RON	25.04.2018
Transilvania	ELECTRICA FURNIZARE	3.000.348	RON	25.01.2019
BCR	SIGTEX	2.838.000	RON	25.01.2018
OTP BANK ROMANIA	C-GAZ & ENERGY DISTRIBUTIE	2.573.970	RON	10.10.2018
RAIFF	LJG GREEN SOURCE ENERGY GAMMA	2.079.168	RON	25.01.2019
OTP BANK ROMANIA	C-GAZ & ENERGY DISTRIBUTIE	2.049.973	RON	31.03.2018
CEC BANK	GOLDTERM	2.000.000	RON	31.12.2018
BRD	E-DISTRIBUTIE	1.747.515	RON	25.01.2018
RAIFF	ENEX	1.716.000	RON	25.04.2018
ALPHA BANK	ENTREX SERVICES	1.389.200	RON	25.01.2018
BANCPOST	INFORM LYKOS SA	1.237.566	RON	01.03.2018
UNICREDIT	GEN-I	1.168.289	RON	25.04.2018
UNICREDIT	SDEE MUNTENIA NORD	1.158.780	RON	25.02.2018
UNICREDIT	SDEE MUNTENIA NORD	1.158.920	RON	25.02.2018
BRD	E-DISTRIBUTIE DOBROGEA	1.084.566	RON	25.01.2018
PIRAEUS BANK	MEGAconstruct	1.000.000	RON	31.03.2018
PIRAEUS BANK	MEGAconstruct	1.000.000	RON	31.03.2018
PIRAEUS BANK	MEGAconstruct	1.000.000	RON	31.03.2018
RAIFF	C-GAZ & ENERGY DISTRIBUTIE	1.000.000	RON	scadenta in alb
BRD	HIDROELECTRICA	913.177	RON	25.01.2019
Libra bank	TERMO CALOR	900.000	RON	21.02.2018
BRD-GSG SMCC	GOLDTERM	650.000	RON	31.12.2018
RAIFF	ENEX	590.832	RON	25.01.2018
EXIM ASIG	Interguard Group SRL	531.150	RON	31.07.2018
ASIROM	GENERAL MPM IMPEX SRL	444.480	RON	22.02.2020
BRD	ACVATOT SRL	375.164	RON	03.01.2021
BRD	ACVATOT SRL	357.719	RON	31.03.2019
OTP BANK ROMANIA	PLENERG	351.000	RON	25.01.2019
BRD-GSG SMCC	GOLDTERM	350.000	RON	31.12.2018
ASITO KAPITAL	CONSTRUCTII ERBASU & PETROCONST	349.191	RON	12.03.2018
UNICREDIT	EZPADA SRO	336.320	RON	25.01.2018
UNICREDIT BANK	ROMPETROL DOWNSTREAM	330.000	RON	11.09.2018
CERTASIG	TEX ART CONCEPT SRL	326.240	RON	30.03.2018
BRD	ACVATOT SRL	324.473	RON	03.01.2021
BRD	ACVATOT SRL	320.293	RON	03.01.2021
BCR	MOBILE DISTRIBUTION	300.000	RON	12.05.2018
Transilvania	EFE ENERGY	279.840	RON	25.01.2018
BCR	IRIGC Impex SRL	278.946	RON	25.10.2020
BCR	EVA ENERGY	250.000	RON	scadenta in alb
BCR	EVA ENERGY	250.000	RON	scadenta in alb
BCR	EVA ENERGY	250.000	RON	scadenta in alb
BCR	EVA ENERGY	250.000	RON	scadenta in alb
BCR	EVA ENERGY	250.000	RON	scadenta in alb
BCR	EVA ENERGY	250.000	RON	scadenta in alb
		19. APR. 2018		
		Sig. scd. for identification Scamant pentru identificare		

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situațiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financiar inchis la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate în RON, daca nu se precizeaza altfel)

Emitent	Contrapartida	Suma	Valuta	Vatabilitate
BCR	EVA ENERGY	250.000	RON	scadenta in alb
RAIFF	EZPADA SRO	248.976	RON	25.07.2018
BRD	ACVATOT SRL	247.481	RON	03.01.2021
LIBRABANK	AEROTEH SA	245.892	RON	07.04.2018
BCR	GENERAL MPM IMPEX SRL	237.168	RON	30.06.2018
CertAsig	AVIPROD GRUP	235.844	RON	20.03.2020
BRD	HIDROELECTRICA	232.050	RON	25.01.2018
BANCA ROMANEASCA	INSPET SA	224.534	RON	19.01.2018
Gothaer Asigurari	INFO PROT IMPEX	206.949	RON	22.12.2018
EURONIS ROMANIA	AVIPROD GRUP	205.613	RON	07.02.2018
CertAsig	AVIPROD GRUP	205.613	RON	06.11.2018
ASITO KAPITAL	CONSTRUCTII ERBASU&PETROCONST	198.754	RON	16.03.2018
EUROINS ROMANIA	ROCIP&PREST INSTAL SRL	160.881	RON	23.03.2018
CertAsig	AVIPROD GRUP	152.788	RON	20.03.2020
CertAsig	AVIPROD GRUP	152.788	RON	06.11.2018
ALLIANZ TIRIAC	INSTANT CONSTRUCT COMPANY	128.187	RON	17.02.2020
ALLIANZ TIRIAC	Instant Construct Company -CS SEAP	128.187	RON	27.11.2020
PIRAEUS BANK	INSTAL PROIECT GAZ SRL	117.561	RON	25.01.2018
PIRAEUS BANK	Instal Proiect Gaz SRL - CS SEAP	117.561	RON	06.11.2018
CITY INSURANCE	Instpro SRL - CS SEAP	117.425	RON	05.12.2020
ABC ASIGURARI REASIGURARI SA	PRIMASERV SRL - CS SEAP	111.874	RON	12.11.2018
BRD	Montrepcom SRL	104.893	RON	13.02.2020
ING	SC PAYZONE SA	100.000	RON	10.05.2018
BRD	RENAULT COMMERCIAL ROUMANIE SRL	178.939	EUR	20.02.2018
UNICREDIT BANK	ELSTER AEROTEH SRL	151.200	EUR	14.08.2018
ALPHA BANK	TELEKOM ROMANIA COMUNICATIONS SA	86.676	EUR	30.06.2020
LIBRABANK	AEROTEH SA	66.093	EUR	15.01.2018
CITY INSURANCE	McCann Profesional Communication	64.000	EUR	04.08.2019
UNICREDIT BANK	TehnoWorld SRL	51.080	EUR	12.09.2018
LIBRABANK	AEROTEH SA	50.371	EUR	10.10.2018
UNICREDIT BANK	ATOS IT SOLUTIONS AND SERVICES	47.838	EUR	14.08.2018
UNICREDIT BANK	ATOS IT SOLUTIONS AND SERVICES	47.838	EUR	14.08.2018
UNICREDIT BANK	ELSTER AEROTEH SRL	36.500	EUR	05.10.2018
CertAsig	S&T ROMANIA SRL	30.220	EUR	11.10.2018
LIBRABANK	AEROTEH SA	7.535	EUR	10.11.2018
ALTII		2.993.391	RON	
ALTII		281.352	EUR	
	Total	59.462.950	RON	
	Total	1.099.642	EUR	

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

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situațiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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

Contrapartida	Emilent	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	634.306
CONI SRL	Librabank	568.864
GETIMROM INSTAL SRL	BCR	513.490
ANTOPREST ACTIV SRL	BRD	505.950
ELSTER AEROTEH SRL	BNP PARIBAS Fortis Bank	496.773
INSTANT CONSTRUCT COMPANY	CEC	455.009
ROCIP 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	375.689
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	233.869
DHM PRINTING&ADVERTISING	Banca Transilvania	200.214
	ALII	4.763.630
Total		29.043.518

Engie Romania Services S.R.L.
19 APR. 2018
S-a luat în considerare că documentul este în conformitate cu legislația română.

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Asigurari

In anul 2017, Grupul are incheiate urmatoarele asigurari:

Asigurarea raspunderii civile fata de terți

Pentru reducerea riscului de raspundere in cazul producerii unor pagube la terți atât persoane fizice cât și juridice din vina ENGIE Romania SA, a fost reînnoită polita de asigurare pentru acest risc care include pe lângă raspunderea Societății pentru daune produse terților și raspunderea acesteia pentru poluarea accidentală, raspunderea angajatorului fata de angajați și raspunderea profesională. Aceasta asigurare face parte din programul Grupului ENGIE fiind negociată la nivel centralizat, cu valabilitate 01.07.2017 - 30.06.2018. Asigurarea este valabilă și pentru Distrigaz Sud Retele, ENGIE Servicii, ENGIE Building Solutions, Braila Winds, Alizeu Eolian - aceste companii fiind co-asigurate.

Asigurarea unor clădiri și bunuri din patrimoniul societății

ENGIE Romania SA are încheiată o asigurare de clădiri și bunuri pentru sediul din B-dul Marasesti nr. 4-6, sector 4, București precum și pentru sedii operaționale din teritoriu, încheiată în 2017 cu valabilitate de 2 ani, asiguratorul fiind Asigurarea Romaneasca – ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP SA.

Alte tipuri de asigurari închelate

- Asigurările închelate pentru parc auto al ENGIE Romania SA, cuprind asigurarea obligatorie RCA (raspundere civilă auto) și asigurarea facultativă pentru avariile CASCO. Aceste asigurări au fost contractate prin intermediul Marsh Broker de Asigurare – Reasigurare S.R.L. care a acționat ca broker pentru Societate în baza unui contract de intermediere servicii de asigurări închelat în 2015 cu valabilitate până la 06.09.2018. Parcul auto al ENGIE Romania SA, este asigurat (asigurări CASCO și RCA) de către GROUPAMA ASIGURARI SA în baza unui contract din 07.09.2016 valabil pentru 2 ani.
- ENGIE Romania SA are închelat cu GROUPAMA un contract de asigurări private de sănătate din 2015, prelungit până la 31.05.2018, prin care se asigură serviciile medicale accesate conform condițiilor contractuale de angajați și dependenți (adult și/sau copil minor) în România, în cadrul retelei REGINA MARIA precum și în afara acesteia

Pretul de transfer

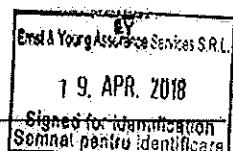
În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu partile afiliate are la bază conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, preturile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificări ale preturilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele preturi respectă principiul „condițiilor normale de piata” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

Taxe locale

Impozitul pe terenuri

Pentru terenurile proprietate publică sau privată a statului care sunt concesionate, închiriate sau date în folosință, impozitul pe terenuri reprezintă sarcina fiscală a concesionarilor locatarilor sau titularilor drepturilor de folosință. Societatea-mamă are terenuri în folosință de la municipalități pentru care dătorează impozit pe terenuri.



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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Alte angajamente si contingente

Gaze naturale

La 31 decembrie 2016, Grupul 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, Grupul 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, Grupul 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 urmau a fi in orice caz preluate in urmatorii ani).

Grupul a fost increzator la 31 decembrie 2016 ca in urma procesului de arbitraj nu va fi obligat 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 Grupul a solutionat in mod amabil 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 Grupul era expus precum si anularea 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

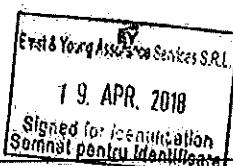
Incepand cu data de 1 noiembrie 2016, ANRE a implementat unele schimbari in Codul Retelei prin Ordinul 75/2016. Una dintre aceste schimbari se refera la obligatia furnizorilor de a calcula depasirile de capacitate (capacitati aditionale peste ceea ce a fost rezervat) la nivel zilnic (in prealabil acestea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

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

Avand in vedere aceasta diferența de interpretare a cadrului legislativ, Societatea-mama si Transgaz s-au adresat ANRE solicitand clarificarea situatiei. La sfarsitul lunii mai 2017, ANRE a emis o decizie in favoarea interpretarii Transgaz, iar Grupul a platit diferența de 30 milioane RON nerecunoscuta (precum si toate facturile ulterioare). In acelasi timp, Grupul a contestat in instanta decizia ANRE, procesul fiind si la aceasta data in curs. Prin urmare Grupul 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 2016, ENGIE Romania este in litigiu cu diferite primarii datorita neasfaltarii strazilor in urma lucrarilor de inlocuire si intretinere retea, precum si cu unul din furnizori. De asemenea, Grupul a fost chemat in judecata in principal pentru litigii de munca si litigii aferente anumitor drepturi de proprietate. Grupul a inregistrat provizioane (Nota 21) pentru litigiile in care considera probabila o iesire de resurse, la suma care este cea mai buna estimare pentru iesirea de resurse.



27. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISURILOR FINANCIARE

Principalele datorii financiare ale Grupului sunt datorii comerciale si imprumuturile (de la banci). Principalul scop al acestor datorii financiare este de a finanta operatiunile Grupului precum si de a furniza garantii in sprijinul acestora.

Principalele active financiare ale Grupului sunt creantele comerciale, numerarul si echivalentele de numerar, depozitele la parti afiliate, investitiile in filiale si asociati.

La 31 decembrie 2017, conducerea estimeaza ca valoarea contabila este aproximativ egala cu valoarea justa pentru toate activele si datorile financiare ale Grupului cu exceptia investitiilor in filiale si asociati, datorita termenelor scurte de scadenta si/sau modificarile ratei dobanzii (pentru dobanzile variabile). Obligatiunile listate la emitere pe segmentul principal al pietei de obligatiuni de pe Bursa de Valori Bucuresti au fost rambursate in octombrie 2017. 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 datorile financiare ale Grupului sunt pe Nivelul 3 al hierarhiei de valoare justa, cu exceptia numerarului si echivalentelor de numerar, care se situeaza pe Nivelul 1.

Grupul este expus in principal la riscul de credit si la riscul de lichiditate. Conducerea Grupului 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 Grupului este sa nu se efectueze tranzactii cu instrumente financiare derivate in scop speculativ.

Consiliul de administratie revizuieste si aproba politicele 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

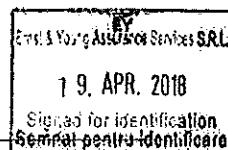
Grupul actioneaza atat pe piata reglementata cat si pe piata libera pentru consumatorii de gaze naturale.

Intrucat piata reglementata are la baza un mecanism pass-through, Grupul este in mod normal protejat impotriva riscului de pret pentru clientii reglementati, 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 reglementat 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, Grupul practica in relatia cu acestia modalitati de tarifare 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.

Riscul pretului marfurilor – electricitatea

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



27. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Riscul pretului marfurilor – certificate verzi

Cele doua ferme eoliene, parte a Grupului, sunt indreptatate sa primeasca certificate verzi pentru energia produsa. Astfel ele sunt supuse urmatoarelor riscuri:

- riscul legat de aspectele de reglementare (incepand cu 1 iulie 2013 este alocat un singur certificat verde tranzactionabil imediat pentru fiecare MWh produs, cel de-al doilea fiind amanat pana la 1 ianuarie 2018)
 - riscul legat de absorbția și de pastrarea valorii certificatelor verzi care sunt amanate la tranzacționare
 - riscul legat de prețul la care se tranzacționează certificatele verzi datorita volatilității pieței.

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 Grupul nu are imprumuturi pirlatoare de dobanzi la o rata variabila.

Intrucat Grupul 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 justă sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument finanțier să fluctueze din cauza modificărilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Grupului la riscul modificărilor cursului valutar se referă în principal la activitățile de exploatare ale Grupului atunci când veniturile sau cheltuielile sunt denumite într-o altă monedă decât moneda funcțională a Grupului.

Grupul 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 Grupul 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 datorile Grupului exprimate intr-o alta moneda decat RON nu generau o expunere nefa semnificativa la riscul valutar, avand solduri dupa cum urmeaza:

	Active monetare		Datorii monetare	
	2017	2016	2017	2016
	RON	RON	RON	RON
USD	97.075.607	36.320.735	46.363.760	1.646.800
EUR	805.644	460.901	4.349.599	6.338.400
Alte valute				3.047

EY
Tsi & Young Services S.R.L.
19 APR. 2018
5210 Recyclation
at Centro Identicare

27. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISURILOR FINANCIARE (continuare)

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 Grup. Grupul este expus riscului de credit din activitatile sale de exploatare, in principal referitor la creantele comerciale, si din activitatatile sale financiare, inclusiv constituire de depozite la banchi, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.

Creante comerciale

Riscul de credit aferent clientilor este gestionat de catre Grup 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 decizii 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. Indicile 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 reprezentata de valoarea contabila a creantelor asa cum sunt prezentate in Nota 17 si Nota 18.

Numerar si echivalente de numerar, alte active financiare

Riscul de credit rezultat din soldurile la banchi si institutii financiare este gestionat de departamentul de trezorerie al Societatii-mama, conform politicii Grupului.

Expunerea maxima a Grupului la riscul de credit pentru numerar si echivalente de numerar este prezentata in Nota 19, iar pentru alte active financiare in Nota 15.1. Grupul considera ca pentru soldurile din relatii cu partile afiliate prezentate in Nota 25 nu exista un risc semnificativ de credit.

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

Riscuri operationale

Riscuri de volum

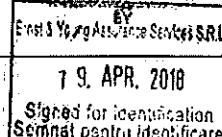
Riscuri privind volumele legate de conditiile meteorologice

In sectorul energetic, schimbarile meteorologice semnificative (in principal de temperatura, dar si de nivel de vant, in cazul parcurilor eoliene) de la un an la altul pot da nastere unor fluctuatii majore asupra volumelor cu un efect direct asupra veniturilor Grupului. In cazul vanzarilor de gaze un efect climat nefavorabil (temperaturi mai ridicate) poate duce la nerealizarea volumelor estimate de vanzari. Riscul de nivel de vant este generat de posibilitatea ca nivelul vantului sa se situeze sub nivelul estimat la aprobatia implementarii proiectului, impactand negativ situatia financiara a Grupului.

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

Pe piata libera Grupul se confrunta cu o concurenta intensa atat din partea producatorilor interni cat si din partea celorlalți furnizori consacrați. 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 varzari ale Grupului.



27. 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 volatitate ridicata, exista riscul unor costuri suplimentare pentru furnizor.

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

Riscuri de gestiune a fermelor eoliene

Riscul de reglementare

Este riscul generat de posibilele schimbari in schema suport (reducerea numarului de certificate verzi, reducerea valorii minime/maxime la care acestea se tranzactioneaza) care ar putea impacta negativ rata interna de rentabilitate a Grupului.

Riscul de nivel de vant

Este generat de posibilitatea ca nivelul vantului sa se situeze sub nivelul estimat la aprobatia implementarii proiectului, impactand negativ situatia financiara a Grupului.

Riscul de intrerupere forta a productiei (curtailment risk)

Acest risc este generat de eventualele masuri luate de Operatorul Sistemului National de Transport in vederea eliminarii congestiilor din retea. Estimam ca acest risc nu va fi foarte ridicat urmare a investitiilor planificate de Operatorul de Transport in regiune menite sa fluidizeze fluxul de putere.

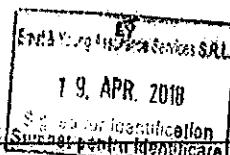
Riscul privind costurile de echilibrare (balancing risk):

Acest risc este generat de eventualele progonzari eronate ale volumelor orare care pot impacta situatia financiara a Grupului prin aparitia unor costuri de echilibrare. Apreciam ca acest risc este destul de redus urmare a implementarii unei metodologii de progonzare in colaborare cu departamentul specializat din Societatea-mama.

Riscul de defectiuni tehnice

Riscul de defectiuni tehnice se refera la posibile defectiuni ale unor componente importante ale parcoului eolian, cu consecinte asupra disponibilitatii totale sau partiale a instalatiei si implicit a scaderii veniturilor, si care poate duce la costuri de reparatii semnificative. Pentru a se acoperi de acest risc, Grupul a primit garantii pentru toate componentele parcoului eolian si a incheiat contracte de mentenanta a echipamentelor cu furnizorii.

Acestia la randul lor au incheiate politi de asigurare care includ clauze de raspundere a prestatorului de servicii. De asemenea, Grupul detine politi de asigurare pentru acoperirea pagubelor materiale care pot afecta patrimoniul si pentru acoperirea pierderilor financiare in urma intreruperii activitatii.



27. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Riscul de lichiditate

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

Tabelul de mai jos detaliaza profilul scadentelor datorilor financiare ale Grupului pe baza platilor contractuale neactualizate:

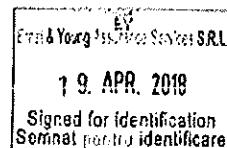
Milioane RON	< 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	> 5 ani	Total
31 decembrie 2017					
Datorii comerciale si alte datorii (nota 23)	992	-	-	-	992
Provizioane	-	19	-	-	19
Beneficiile angajatilor	-	39	-	-	39

Milioane RON	< 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	> 5 ani	Total
31 decembrie 2016					
Credite bancare si obligatiuni (nota 15.2)	-	253	-	-	253
Datorii comerciale si alte datorii (nota 23)	927	-	-	-	927
Provizioane	-	38	-	-	38
Beneficiile angajatilor	-	39	-	-	39
Datorii privind impozitul pe profit curent	13	-	-	-	13

Administrarea capitalului

Capitalul include capitalul social si rezervele atribuibile actionarilor. Obiectivul principal al administrarii capitalului Grupului 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 Grupului, acesta nu a administrat activ capitalul sau in exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2017 si 2016 si nu a cuantificat obiective in acest sens.



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specificaza altfel)

28. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Segmentele relevante de activitate ale Grupului sunt Gazul natural (furnizare si distributie de gaze naturale, inclusiv servicii conexe) si Electricitatea (productie de energie eoliana, furnizare de electricitate). Nu exista diferente intre principiile si metodele de evaluare prezentate in Nota 2 si cele utilizate pentru raportarea pe segmente.

2017	Gaz Natural	Electricitate	Eliminari intre segmente	Total
Venituri de la clienti externi	4.345.909.778	494.049.704	-	4.839.959.482
Venituri din tranzactii cu alte segmente	-	34.053.600	(34.053.600)	-
Cheftulelli cu amortizarea si deprecierea	(161.566.809)	(22.055.585)	-	(183.622.394)
Venituri din dobanzi	18.229.429	-	(11.996.591)	6.232.838
Cheftulelli cu dobanda	(15.577.555)	(11.996.591)	11.996.591	(15.577.555)
Cota-parte din pierderea asociatilor	(3.080.206)	-	-	(3.080.206)
Cheftulala cu impozitul pe profit	(66.848.812)	(3.789.586)	-	(70.638.398)
Rezultatul segmentului	348.012.708	(4.941.686)	-	343.071.022
Activele segmentului	5.476.098.660	583.048.452	(118.281.666)	5.940.865.445
Datorile segmentului	(1.367.804.832)	(163.831.320)	118.281.666	(1.413.354.486)
Investitii in asociati (metoda activului net)	18.952.024	-	-	18.952.024

2016 Retratat	Gaz Natural	Electricitate	Eliminari intre segmente	Total
Venituri de la clienti externi	4.191.579.731	281.561.802	-	4.473.141.533
Venituri din tranzactii cu alte segmente	-	36.254.969	(36.254.969)	-
Cheftulelli cu amortizarea si deprecierea	(157.715.211)	(35.084.525)	-	(192.799.736)
Venituri din dobanzi	14.641.489	53.999	(11.664.945)	3.030.543
Cheftulelli cu dobanda	(18.924.181)	(11.610.946)	11.664.945	(18.870.182)
Cota-parte din profitul asociatilor	1.126.371	-	-	1.126.371
Cheftulala cu impozitul pe profit	(80.942.226)	-	-	(80.942.226)
Rezultatul segmentului	377.473.930	(14.297.594)	-	363.176.336
Activele segmentului	5.520.625.430	558.663.379	(198.774.516)	5.880.514.293
Datorile segmentului	(1.380.229.380)	(409.043.221)	198.774.516	(1.590.498.085)
Investitii in asociati (metoda activului net)	22.032.230	-	-	22.032.230

EY
Ernst & Young Services S.R.L.

19 APR. 2018

Certificare
Identificare

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul finanziar incheiat la 31 decembrie 2017
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

29. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

La finalul lunii martie 2018, ANRE a emis ordinele nr. 62/29.03.2018 (pentru aprobarea tarifelor reglementate pentru prestarea serviciului de distributie a gazelor naturale) si nr. 60/29.03.2018 (pentru aprobarea preturilor pentru furnizarea reglementata a gazelor naturale) publicate in Monitorul Oficial nr. 287/30.03.2018 prin care au fost aprobatte noile tarife de distributie si noile preturi finale pentru furnizarea reglementata a gazelor naturale aplicabile de la 1 aprilie 2018.

Incepand cu data de 12 ianuarie 2018, Societatea-mama 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.

