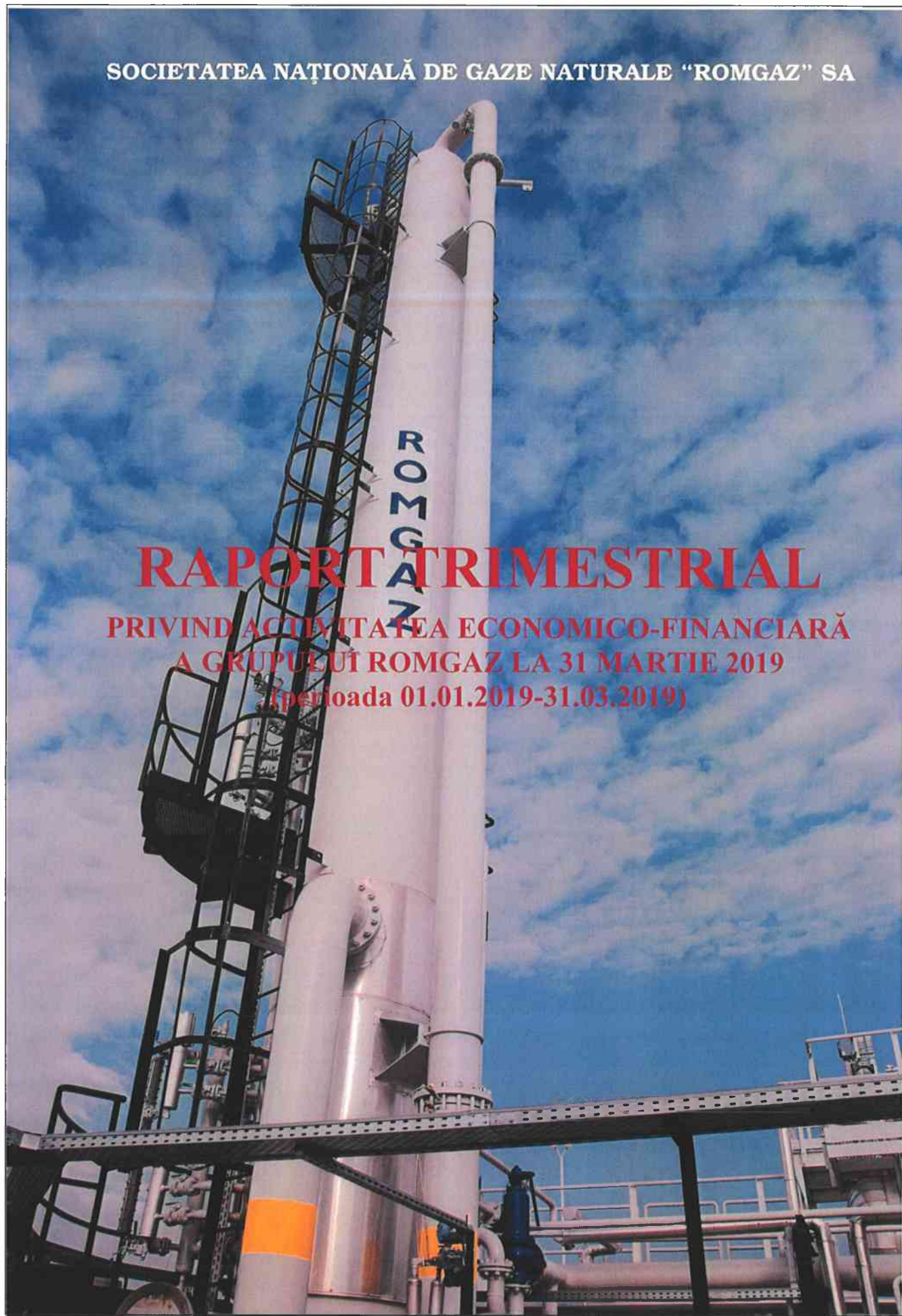


SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE GAZE NATURALE "ROMGAZ" SA

RAPORT TRIMESTRIAL

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ
A GRUPULUI ROMGAZ LA 31 MARTIE 2019
(perioada 01.01.2019-31.03.2019)



DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Baza raportului	<i>Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (art.67) și Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Anexa nr.13), pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019</i>
Data raportului	15 mai 2019
Denumirea emitentului	Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" SA
Sediul social	Mediaș, Piața Constantin I. Moțaș, nr.4, cod 551130, județul Sibiu
Telefon/fax	0040 374 401020 / 0040 269 846901
Web/E-mail	www.romgaz.ro / secretariat@romgaz.ro
Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	14056826
Număr de înregistrare la ORC	J32/392/2001
Cod LEI	2549009R7KJ38D9RW354
Capital social subscris și vărsat	385.422.400 lei
Principalele caracteristici ale acțiunilor	385.422.400, cu o valoare nominală de 1 leu; acțiunile sunt nominative, ordinare, indivizibile, emise în formă dematerializată și liber tranzacționabile de la data de 12 noiembrie 2013 sub simbolul SNG – pentru acțiuni și SNGR – pentru GDR-uri
Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile societății	Bursa de Valori București (acțiuni) și Bursa de Valori din Londra (GDR-uri).

PERFORMANȚELE GRUPULUI ROMGAZ¹

Grupul Romgaz a înregistrat în primul trimestru al anului 2019 o *cifra de afaceri* de **1.713,1 mil.lei**, în creștere cu 15,57%, respectiv 230,8 mil.lei, comparativ cu cea realizată în primul trimestru al anului 2018.

Profitul net de **541,9 mil.lei** a fost mai mare cu 16,26%, respectiv 75,8 mil.lei, comparativ cu perioada similară a anului anterior.

Profitul net consolidat pe acțiune (EPS) a fost de **1,4 lei**.

Marjele realizate ale profitului net consolidat (**31,6%**), EBIT consolidat (**36,8%**) și EBITDA consolidat (**52,2%**) confirmă menținerea unei profitabilități ridicate a activității Grupului.

Consumul de gaze naturale estimat² la nivel național pentru T1 2019 a fost de 48,5 TWh, cu aproximativ 3% mai mic decât cel înregistrat în T1 2018.

Producția de gaze naturale a crescut cu 4,8%, respectiv 65,9 mil.mc, de la 1.364,1 mil.mc în T1 2018 la 1.430,0 mil.mc în T1 2019.

Ca urmare a perioadelor de indisponibilizare a grupurilor energetice pe fondul realizării lucrărilor la noua centrală, *energia electrică emisă* a fost cu 42,11% mai mică față de perioada similară a anului trecut (**170,8 GWh vs 287,3 GWh**).

¹ **Grupul Romgaz** este format din SNGN Romgaz SA („Societatea”/„Romgaz”) ca societate mamă, Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești SRL (“Depogaz”), filială deținută în proporție de 100% de Romgaz și asociații SC Depomureș SA (40% pondere în capitalul social) și SC Agri LNG Project Company SRL (25% pondere în capitalul social).

² Consumul este estimat din cauza faptului că la data raportului ANRE nu a publicat rapoartele legate de piața gazelor naturale aferente lunilor februarie și martie 2019.

Rezultate financiare consolidate relevante

milioane lei

T1 2018 retratat ¹⁾	T4 2018	T1 2019	Δ T1 (%)	Indicatori principali	2017 retratat ¹⁾	2018	Δ '18/'17 (%)
1.482,3	1.559,6	1.713,1	15,57	Cifra de afaceri (CA)	4.585,2	5.004,2	9,14
1.407,1	1.531,2	1.684,4	19,71	Venituri	4.786,0	5.048,8	5,49
845,9	1.164,7	1.089,8	28,71	Cheltuieli	2.667,7	3.464,3	29,86
0,8	0,6	1,4	75,00	Cota parte din rezultatul asociațiilor	1,4	0,6	-57,14
561,2	367,5	641,8	14,36	Profit brut	2.119,8	1.585,2	-25,22
95,1	27,8	99,9	5,05	Impozit pe profit	316,1	219,0	-30,72
466,1	339,7	541,9	16,26	Profit net	1.803,6	1.366,2	-24,25
550,0	354,2	630,8	14,70	EBIT	1.853,0	1.531,9	-17,33
706,2	673,9	894,0	26,59	EBITDA	2.405,5	2.240,0	-6,88
1,2	0,86	1,4	16,67	Profit pe acțiune (EPS) (lei)	4,79	3,54	-26,10
31,4	21,78	31,6	0,64	Rata profitului net (% din CA)	34,0	27,3	-19,71
37,1	22,71	36,8	-0,81	Rata EBIT (% din CA)	40,4	30,6	-24,26
47,6	43,2	52,2	9,67	Rata EBITDA (% din CA)	52,46	44,8	-14,60
6.157	6.214	6.162	0,08	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.198	6.214	0,26

¹⁾ În anul 2018, Grupul a modificat voluntar politica contabilă privitoare la recunoașterea costurilor cu lucrările de seismică, geologice, geofizice și alte operațiuni similare. Conform noii politici, aceste costuri se recunosc drept cheltuială în momentul în care sunt efectuate. Anterior, acestea erau recunoscute ca active necorporale de explorare. Informațiile aferente perioadelor trecute au fost retratate, pentru a asigura comparabilitatea cu perioada curentă. De asemenea, Grupul a modificat în anul 2018 modul de calcul al provizionului pentru dezafectarea sondelor, înlocuind costul mediu al capitalului cu dobânda aferentă titlurilor de stat pe 10 ani ca rată de actualizare a datoriei, pentru a se alinia la practica din industrie. În plus, în anul 2018 Grupul a reanalizat amortizarea pernei de gaze înregistrate ca mijloc fix și a concluzionat că aceasta nu trebuia amortizată; corecția a afectat și perioadele anterioare, acestea fiind retratate, pentru a asigura comparabilitatea cu perioada curentă. Informațiile aferente trimestrului 4 al anului 2018 prezentate nu au fost retratate pentru a reflecta corecția pernei de gaze; valoarea estimată a amortizării pe trimestru este de 2,3 milioane lei, rezultatul trimestrului 4 2018 prezentat mai sus fiind mai mic cu aceasta sumă. Mai multe informații în legătură cu aceste retratări sunt prezentate în situațiile financiare consolidate ale anului 2018.

Rezultate operaționale

T1 2018	T4 2018	T1 2019	Δ T1/T4 (%)	Indicatori principali	T1 2018	T1 2019	Δ T1 (%)
1.364,1	1.411,0	1.430,0	1,3	Gaze naturale extrase (mil.mc)	1.364,1	1.430,0	4,8
101	104	103	-1,2	Redevență petrolieră (mil.mc)	101	103	2,2
1.635	2.589	4.934	90,5	Producție condensat (tone)	1.635	4.934	201,8
287,3	414,5	170,8	-58,7	Producție energie electrică (GWh)	287,3	170,8	-40,5
1.098,2	819,0	884,9	8,0	Servicii de extracție gaze din depozite facturate (mil.mc)	1.098,2	884,9	-19,4
298,5	119,6	222,5	86,0	Servicii de injecție gaze în depozite facturate (mil.mc)	298,5	222,5	-25,5

Producția de gaze naturale înregistrată în primul trimestru al anului 2019 a fost de 1.430 mil.mc, cu 4,8% mai mare decât cea înregistrată în perioada similară a anului precedent.

Nivelul ridicat de producție înregistrat în trimestrul 1 2019 a fost susținut de:

- ✓ valorificarea la maxim a potentialului zăcămintului Caragele prin finalizarea unor lucrări de investiții pentru extinderea infrastructurii productive și conectarea sondelor la această infrastructură;

- ✓ continuarea proiectelor de reabilitare a principalelor zăcăminte mature de gaze care a dus la anularea declinului de producție pe aceste zăcăminte;
- ✓ efectuarea de operații de reparație și intervenție în sonde în urma cărora s-au reactivat o serie de sonde cu debite importante;
- ✓ relocarea de capacități de comprimare pentru optimizarea procesului de exploatare a unor zăcăminte de gaze naturale.

Aceste rezultate au fost obținute în condițiile în care:

- ✗ importul de gaze naturale s-a menținut aproximativ la același nivel ca în T1 2018, România importând o cantitate estimată de 9,3 TWh;
- ✗ din stocurile de gaze ale Romgaz aflate în depozitele subterane s-a extras cu 1,2 TWh mai puțin decât în aceeași perioadă a anului 2018.

Consumul de gaze naturale estimat³ la nivel național pentru T1 2019 a fost de 48,5 TWh, cu aproximativ 3% mai mic decât cel înregistrat în T1 2018, din care aprox.9,33 TWh a fost acoperit cu gaze din import iar diferența de 39,2 TWh cu gaze din intern, la care Romgaz a participat cu 17,63 TWh, ceea ce reprezintă 36,36% din consumul național și **43,48%** din consumul acoperit cu gaze din intern. Cota de piață a Romgaz a scăzut cu 2,7% față de cota de piață înregistrată în T1 2018.

³ Consumul este estimat din cauza faptului că la data raportului ANRE nu a publicat rapoartele legate de piața gazelor naturale aferente lunilor februarie și martie 2019.

GRUPUL ROMGAZ PE SCURT

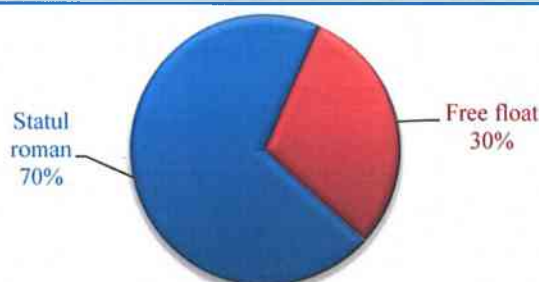
Activitățile desfășurate de Grupul Romgaz sunt următoarele:

- ✗ explorare-producție de gaze naturale;
- ✗ înmagazinare subterană gaze naturale;
- ✗ furnizare de gaze naturale;
- ✗ operații speciale și servicii la sonde;
- ✗ servicii de mentenanță și transporturi;
- ✗ producție și furnizare energie electrică;
- ✗ distribuție de gaze naturale.

Structura acționariatului

La data de 31 martie 2019 structura acționariatului SNGN Romgaz SA este următoarea:

	Număr acțiuni	%
Statul român ⁴	269.823.080	70,0071
Free float – total, din care:	115.599.320	29,9929
*persoane juridice	96.892.912	25,1394
*persoane fizice	18.706.408	4,8535
Total	385.422.400	100,0000



Organizarea societății

Organizarea societății corespunde unei structuri de tip ierarhic-funcțională, având un număr de șase niveluri ierarhice de la acționarii societății la personalul de execuție.

Până la data de 31 martie 2018, Societatea avea în componența sa șapte sucursale înființate atât pe baza principiului specificului activităților desfășurate cât și al teritorialității (sucursalele de producție gaze naturale), după cum urmează:

- Sucursala Mediaș;
- Sucursala Târgu Mureș;
- Sucursala Ploiești;
- Sucursala de Intervenții, Reparații Capitale și Operații Speciale la Sonde Mediaș (SIRCOSS);
- Sucursala de Transport Tehnologic și Mentenanță Târgu Mureș (STTM);
- Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut;
- Sucursala Bratislava.

⁴ Statul român prin *Ministerul Energiei*

Începând cu data de 1 aprilie 2018 a devenit operațională filiala care gestionează activitatea de înmagazinare a gazelor naturale cu denumirea **SNGN Romgaz SA – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești SRL**.

Astfel, în baza Directivei 73/2009 a CE preluată în Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr.123/2012 (art.141), activitatea de înmagazinare este separată de SNGN Romgaz SA și se desfășoară în cadrul unui operator de înmagazinare, o filială, în care SNGN Romgaz SA este asociat unic.

Filiala a preluat operarea depozitelor de înmagazinare aflate în concesiunea SNGN Romgaz SA, operarea activelor care contribuie la desfășurarea activității aflate în proprietatea SNGN Romgaz SA și a preluat în totalitate personalul care desfășoară activitatea de înmagazinare.

Informații în legătură cu Filiala găsiți pe website-ul : <https://www.depogazploiesti.ro>.

Conducerea administrativă a societății

Societatea este administrată de un **consiliu de administrație** format din 7 membri care, la data de 31 martie 2019, are următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția în CA	Statut ^{*)}	Calificare profesională	Instituția unde lucrează
1	Nistoran Dorin Liviu	președinte	neexecutiv independent	inginer	Evolio
2	Volintiru Adrian Constantin	membru	executiv neindependent	economist	SNGN Romgaz SA
3	Ungur Ramona	membru	neexecutiv independent	economist	-
4	Grigorescu Remus	membru	neexecutiv independent	doctor științe economice	Universitatea "Constantin Brâncoveanu"
5	Ciobanu Romeo Cristian	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	Universitatea Tehnică Iași
6	Jude Aristotel Marius	membru	neexecutiv, neindependent	jurist MBA	SNGN "Romgaz" SA
7	Jansen Petrus Antonius Maria	membru	neexecutiv independent	economist	London School of Business and Finance

^{*)} - membrii Consiliului de Administrație au depus declarații de independență pe proprie răspundere, în conformitate cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al societății.

Conducerea executivă a societății

Consiliul de Administrație al societății a delegat conducerea societății, cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990 (art.143 alin.(1)), OUG nr.109/2011 (art.35 alin.(1) și ale Actului constitutiv al societății (art.19 alin.(2)), astfel:

- **Volintiru Adrian Constantin** - Director General (CEO) începând cu data de 15 iunie 2018
Consiliul de Administrație a decis, prin Hotărârea nr.29 din 14 iunie 2018, numirea domnului Volintiru Adrian Constantin în funcția de Director General pe o perioadă de 4 luni.
Consiliul de Administrație a decis, prin Hotărârea nr.45 din 1 octombrie, numirea domnului Volintiru Adrian Constantin în funcția de Director General al societății pentru un mandat de patru ani.
- **Bobar Andrei** - Director Economic (CFO)
Prin Hotărârea nr.30 din 2 noiembrie 2017, Consiliul de Administrație l-a numit pe domnul Bobar Andrei în funcția de Director Economic.

Prin Hotărârea nr.39 din 28 august 2018, Consiliul de Administrație numește pe domnul Bobar Andrei în funcția de Director Economic al societății pentru o perioadă determinată, începând cu data de 28 august 2018 până la data de 2 noiembrie 2021.

Celelalte persoane cu funcții de conducere din cadrul societății, cărora CA nu le-a delegat competențe de conducere, le puteți găsi pe website-ul societății accesând link-ul de mai jos: <https://www.romgaz.ro/ro/conducere>.

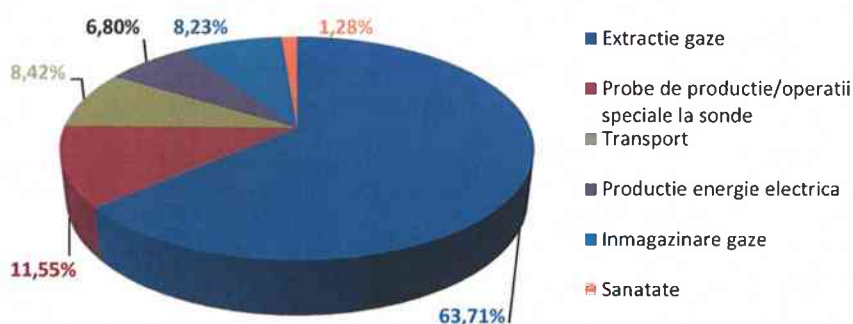
Resursele umane

La data de 31 martie 2019 Grupul Romgaz înregistra un număr de 6.162 angajați iar SNGN Romgaz SA un număr de 5.655 angajați. Începând cu data de 1 aprilie 2018 un număr de 504 persoane și-au încetat raporturile de muncă cu societatea trecând la Filiala Depogaz.

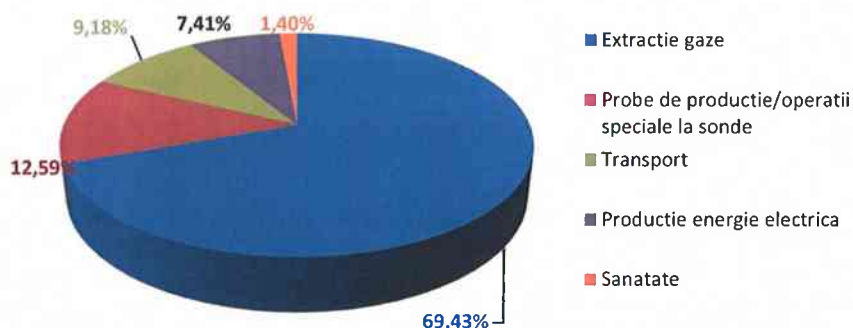
În tabelul de mai jos este prezentată evoluția numărului de angajați în perioada 1 ianuarie 2018-31 martie 2019:

Specificații	2018 GRUP		31 martie 2019	
	31 martie	31 decembrie	GRUP	Romgaz
Număr de angajați la începutul perioadei	6.198	6.198	6.214	5.688
Număr de persoane nou angajate	30	286	26	23
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	71	270	78	56
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.157	6.214	6.162	5.655

Structura pe activități a personalului *Grupului Romgaz* la finele perioadei de raportare este prezentată în figura de mai jos:



Structura pe activități a personalului *Romgaz* la finele perioadei de raportare este prezentată în figura de mai jos:



ROMGAZ pe bursă

Începând cu data de 12 noiembrie 2013, acțiunile societății sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de BVB (Bursa de Valori București) – sub simbolul “SNG” și pe piața principală pentru instrumente financiare listate a LSE (London Stock Exchange), sub formă de Certificate Globale de Depozit (Global Deposit Rights – GDR) emise de The Bank of New York Mellon - sub simbolul “SNGR”.

Romgaz este considerată o companie atractivă pentru investitori din perspectiva dividendului acordat acționarilor și a stabilității companiei.

Romgaz ocupă un loc însemnat în topul emitenților locali și este de asemenea inclusă în indicii de tranzacționare pe BVB, după cum urmează:

- Locul 2 după capitalizarea bursieră în topul emitenților din categoria Premium a BVB. Cu o capitalizarea bursieră la 31 martie 2019 de 12.468,4 milioane lei, respectiv 2.617,8 milioane Euro, Romgaz este a doua cea mai mare companie listată din România, fiind precedată de OMV Petrom cu o capitalizare de 20.221 mil.lei, respectiv 4.245 mil.Euro;
- Locul 4 după valoarea totală a tranzacțiilor din Trimestrul 1 2019 în topul emitenților locali pe segmentul principal al BVB (192 mil.lei), după Banca Transilvania, Fondul Proprietatea și BRD;
- Ponderi de 10,70% și 10,22% în indicele BET (top 16 emitenți) și respectiv BET-XT (top 25 emitenți), 28,73% în indicele BET-NG (energie și utilități) și 10,70% în indicele BET-TR (BET Total Return).

Evoluțiile cotațiilor acțiunilor Romgaz comparativ cu indicele BET, de la listare și până la 31 martie 2019, sunt prezentate în figura următoare:



În trimestrul 1 2019, prețul de tranzacționare al acțiunilor Romgaz a urmat un trend oscilant, dar în creștere spre sfârșitul perioadei, astfel încât în ultima zi a trimestrului prețul a fost mai mare cu 13,91% față de începutul anului. Același trend l-a urmat și prețul de tranzacționare al GDR-urilor în perioada analizată, care a fost cu 10,71% mai mare la 31.03.2019.

Astfel, la începutul anului 2019, acțiunile Romgaz erau cotate la 28,40 lei, valoarea minimă a perioadei analizate fiind atinsă în data de 14.01.2019 (27,35 lei), prețul acțiunii crescând ulterior până la un maxim de 32,70 lei la 27.03.2019. Prețul de tranzacționare de la începutul anului și din prima parte a trimestrului este consecința continuării trendului descendent înregistrat la sfârșitul anului 2018. Ulterior însă, prețul acțiunilor a crescut, în special după publicarea Raportului preliminar pe anul 2018 din 15.02.2019 și a propunerii de dividende din 25.03.2019.

GDR-urile au urmat trendul acțiunilor, înregistrând prețul minim tot în ziua de 14.01.2019 (6,80 USD) și crescând până la valoarea de 7,75 USD, preț înregistrat în ultima zi de tranzacționare a trimestrului, 29.03.2019.

INDICATORI FIZICI

Cantitățile de gaze naturale extrase, livrate, injectate/extrase în/din depozitele de înmagazinare subterană pe perioada ianuarie-martie 2019, comparativ cu aceeași perioadă a anilor 2017 și 2018, sunt prezentate în tabelul de mai jos (mil.mc):

Specificații		T1	T1	T1	Indici
		2017	2018	2019	(%)
0	1	2	3	4	5=4/3x100
1.	Gaz metan extras brut – total, din care:	1.333,0	1.364,1	1.430,0	104,8
1.1.	*gaze proprii	1.290,8	1.321,4	1.430,0	108,2
1.2.	*asociere Schlumberger (100%)	42,2	42,7	0,0	0,0
2.	Consum tehnologic	20,2	21,9	23,2	105,9
3.	Gaz metan propriu extras net (1.-1.2.-2.)	1.270,6	1.299,5	1.406,8	108,3
4.	Gaze proprii injectate în depozite	0,0	0,0	15,0	-
5.	Gaze proprii extrase din depozite, din care:	491,3	280,9	199,7	71,1
5.1.	*pernă gaze	0,0	6,9	0,0	0,0
6.	Diferențe din PCS-uri	0,0	0,0	0,0	-
7.	Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)	1.761,9	1.580,4	1.591,5	100,7
8.1.	Gaze vândute în depozit	0,0	8,1	0,0	0,0
8.2.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna din gaze Romgaz	154,6	76,9	50,3	65,4
9.	Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.+8.1.-8.2.)	1.607,3	1.511,6	1.541,2	102,0
10.	Gaz metan din asocieri^{*)} – total, din care:	40,8	46,8	34,9	74,6
	*Schlumberger (50%)	21,1	21,4	0,0	0,0
	*Raffles Energy (37,5%)	0,0	0,0	0,0	0,0
	*Amromco (50%)	19,7	25,4	34,9	137,4
11.	Achiziții gaze din producția internă (inclusiv dezechilibre)	20,0	2,9	2,1	72,4
12.	Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)	1.668,1	1.561,3	1.578,2	101,1
13.	Gaz metan din producția internă livrat (8.2.+12.)	1.822,7	1.638,2	1.628,5	99,4
14.	Gaze din import livrate	25,7	83,0	53,0	63,9
15.	Gaze livrate la Iernut și Cojocna din alte surse (inclusiv dezechilibre)	17,7	6,1	0,9	14,8
16.	Gaz metan total livrat (13.+14.+15.)	1.866,1	1.727,3	1.682,4	97,4
*	Servicii de extracție gaze din depozite facturate	1.167,5	1.098,2	884,9	80,6
*	Servicii de injecție gaze în depozite facturate	502,5	298,5	222,5	74,5

^{*)} În cazul asocierii Romgaz-Schlumberger gazele produse sunt evidențiate și comercializate integral de către Romgaz după care veniturile obținute se împart în cote egale între cei doi asociați. La data de 30 noiembrie 2018 contractul de asociere Romgaz-Schlumberger a încetat prin ajungere la maturitate. În cazul asocierilor cu Amromco și Raffles Energy gazele obținute nu reprezintă producție a Romgaz dar valoarea gazelor se reflectă în cifra de afaceri a Romgaz conform cotei parte deținută în cadrul asocierii.

INVESTIȚII

Pentru primele 3 luni din 2019 **Grupul Romgaz** și-a programat investiții în valoare de 330,15 milioane lei și a realizat 188,36 milioane lei, cu 43% respectiv 141,8 milioane lei mai puțin decât nivelul investițiilor programate.

La data de 31 martie 2019 Programul Anual de Investiții al **Romgaz** în valoare de 1.245 milioane lei a fost realizat în proporție de 14,56%.

Comparativ cu perioada similară a anului 2018, realizările au înregistrat o scădere de 56,7%, respectiv 181,25 milioane lei față de 419,10 milioane lei.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune a fost de 98,8 milioane lei.

În tabelul de mai jos sunt prezentate investițiile realizate de societate în primele 3 luni din 2019, pe capitolele de investiții, comparativ cu cele realizate în perioada similară a anului 2018 și respectiv cele programate:

mii lei

Capitol investiții	Realizat T1 2018	Program T1 2019	Realizat T1 2019	2019/2018	R 2019/P 2019
1	2	3	4	5=4/2x100	6=4/3x100
I. Lucrări de explorare geologice pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	92.108	80.800	60.223	65,4	75,6
II. Lucrări de foraj exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități și producere energie electrică	284.668	156.788	80.335	28,2	51,2
III. Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor	2.980	-	-	-	-
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	397	540	133	33,5	24,6
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	32.688	47.815	34.079	104,3	71,3
VI. Dotări și utilaje independente	6.086	14.936	4.749	78,0	31,8
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	154	2.450	1.734	1.126,0	70,8
TOTAL	419.081	303.256	181.253	43,3	59,7

Nivelul realizărilor pe primele 3 luni ale anului 2019 a fost semnificativ mai mic față de perioada similară a anului 2018, influențat în principal de reducerea față de anul anterior a volumului fizic al lucrărilor și utilajelor/echipamentelor planificate a fi realizate/livrate în anul 2019, pentru obiectivul de investiții "Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclu combinat cu turbine pe gaze".

Dintre realizările notabile în domeniul explorării menționăm execuția lucrărilor de foraj pentru 6 sonde (însușind 10.450 m) cu finalizarea unei sonde de 3.535 m în RG02-Transilvania Sud.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune în primele trei luni ale anului 2019 a fost de 84,75 milioane lei.

În primele 3 luni ale anului 2019, **Filiala Depogaz** a avut un program de investiții aprobat în valoare de 26.795,5 mii lei și a realizat 7.103,2 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de 26,5% din acesta, astfel:

Nr. crt.	Specificații	Program T1 2019	Realizări T1 2019
1.	Activități pentru înmagazinarea subterană a gazelor naturale	13.695,0	1.101,9
2.	Modernizarea și retnologizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare, a infrastructurii de suprafață, a utilităților	11.527,5	5.911,8
3.	Dotări și utilaje independente	707,5	89,5
4.	Cheltuieli pentru consultanță, studii și proiecte, soft, licențe și brevete, etc.	867,5	0
*	TOTAL GENERAL	26.797,5	7.103,2

În perioada de raportare au fost puse în funcțiune mijloace fixe în valoare de 3.668 mii lei.

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Situația interimară a poziției financiare consolidate

În tabelul de mai jos este prezentat rezumatul situației poziției financiare consolidate la 31 martie 2019, comparativ cu 31 decembrie 2018:

INDICATOR	31 decembrie 2018 (mii lei)	31 martie 2019 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6.279.748	6.152.639	-2,02
Alte imobilizări necorporale	4.970	5.972	20,16
Investiții în asociați	23.298	24.669	5,88
Creanțe privind impozitul amânat	127.491	146.579	14,97
Alte investiții financiare	9.812	5.367	-45,30
Active privind drepturile de utilizare - leasing	-	8.867	n/a
Total active imobilizate	6.445.319	6.344.093	-1,57
Active circulante			
Stocuri	245.992	196.618	-20,07
Creanțe comerciale și alte creanțe	826.046	1.016.280	23,03
Costul obținerii de contracte cu clienții	583	347	-40,48
Alte active financiare	881.245	1.052.691	19,45
Alte active	168.878	228.424	35,26
Numerar și echivalent de numerar	566.836	920.131	62,33
Total active circulante	2.689.580	3.414.491	26,95
TOTAL ACTIVE	9.134.899	9.758.584	6,83
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	385.422	385.422	0,00
Rezerve	1.824.999	1.824.999	0,00
Rezultatul reportat	5.458.196	6.000.041	9,93
Total capital și rezerve	7.668.617	8.210.462	7,07
Datorii pe termen lung			
Provizioane pensii	139.254	137.055	-1,58
Venituri în avans	21.128	21.145	0,08
Provizioane	510.114	508.779	-0,26
Datorii de leasing	-	8.296	n/a
Total datorii termen lung	670.496	675.275	0,71
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	186.702	150.406	-19,44
Datorii privind contractele cu clienții	46.381	21.222	-54,24
Datorii cu impozitul pe profit curent	68.001	119.005	75,00
Venituri în avans	8.442	4.778	-43,40
Datorii de leasing	-	655	n/a
Provizioane	93.645	81.692	-12,76
Alte datorii	392.615	495.089	26,10

INDICATOR	31 decembrie 2018 (mii lei)	31 martie 2019 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
<i>Total datoriile pe termen scurt</i>	795.786	872.847	9,68
<i>Total datoriile</i>	1.466.282	1.548.122	5,58
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	9.134.899	9.758.584	6,83

ACTIVE IMOBILIZATE

Totalul activelor imobilizate a înregistrat o scădere de 1,57%, adică cu 101,23 milioane lei, de la 6.445,3 milioane lei la 31 decembrie 2018 la 6.344,1 milioane lei la 31 martie 2019. În cursul primului trimestru al anului 2019 creșterea înregistrată în activele Grupului a fost parțial anulată de cheltuiala cu amortizarea (145,5 milioane lei) și ajustările de depreciere înregistrate (117,7 milioane lei).

În ceea ce privește alte investiții financiare, în primele trei luni ale anului 2019, Grupul a înregistrat o diminuare a valorii juste a investiției în Electrocentrale București în valoare de 4,5 milioane lei, aceasta fiind ajustată în totalitate.

Investițiile în asociați sunt contabilizate în situațiile financiare consolidate prin metoda punerii în echivalență care presupune că investiția este inițial recunoscută la cost și ajustată ulterior în funcție de modificările postachiziție în cota-parte a Grupului din activele nete ale asociatului în care s-a investit. Profitul sau pierderea Grupului include cota sa din profitul sau pierderea asociatului.

ACTIVE CIRCULANTE

Activele circulante au crescut cu 724,91 milioane lei (26,95%) la data de 31 martie 2019, ca urmare a majorării creanțelor comerciale și numerarului și echivalentelor de numerar.

Stocuri

Stocurile au scăzut la sfârșitul primului trimestru al anului 2019 față de anul 2018 cu 20,07% ca urmare a diminuării stocului de gaze din depozite datorită sezonității activității.

Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale au crescut, față de 31 decembrie 2018 cu 23,03%, în principal ca urmare a livrărilor de gaze din primul trimestru al anului 2019 către un client de gaze aflat în procedura de insolvență, pentru care instanța a stabilit ca termenul de plată să fie de 90 zile, față de 30 zile termenul standard în contractele pe care Societatea le are încheiate cu clienții. Până la această dată s-au încasat creanțele de la acest client la termenele scadente.

Numerar și echivalente de numerar. Alte active financiare

Numerarul, echivalentele de numerar și alte active financiare (depozite la bănci și titluri de stat achiziționate) au fost la 31 martie 2019 în sumă de 1.972,8 milioane lei, față de 1.448,08 milioane lei la finalul anului 2018, ca urmare a încasării contravalorii gazelor livrate la finalul anului 2018 și în cursul trimestrului I 2019. Din această sumă, Societatea va distribui în trimestrul II al anului 2019 dividende de 1.607,2 milioane lei, conform hotărârii acționarilor.

Alte active

Alte active au crescut în cursul trimestrului I al anului 2019 față de sfârșitul anului precedent ca urmare a contribuției bănești reprezentând 2% din cifra de afaceri realizată de către Grupul Romgaz din activitățile ce fac obiectul licențelor deținute. Această contribuție este înregistrată la 31 martie 2019 ca o cheltuială în avans, urmând a afecta rezultatul anului 2019 liniar, în fiecare lună.

CAPITALURI ȘI REZERVE

Capitalurile proprii ale Grupului au crescut cu 7,07% datorită profitului realizat în primul trimestru al anului 2019. Repartizarea profitului a fost aprobată de AGA în cursul lunii aprilie 2019.

DATORII PE TERMEN LUNG

Datoriile pe termen lung au înregistrat la 31 martie 2019 o creștere nesemnificativă față de 31 decembrie 2018, de 0,71%.

DATORII PE TERMEN SCURT

Datoriile pe termen scurt au crescut cu 77,06 milioane lei, de la 795,8 milioane lei, cât se înregistrau la 31 decembrie 2018, la 872,9 milioane lei, suma înregistrată la 31 martie 2019.

Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale s-au diminuat față de 31 decembrie 2018 cu 19,44% datorită scăderii din cursul primului trimestru al anului 2019 al achizițiilor pentru centrala de la Iernut comparativ cu sfârșitul anului 2018, datorită încheierii unei etape de achiziții.

Datorii privind contractele cu clienții

Diminuarea datoriilor privind contractele cu clienții la 31 martie 2019 față de 31 decembrie 2018 reflectă caracterul sezonier al activității Grupului. Aceste datorii reprezintă avansuri încasate de la clienți pentru livrările din luna aprilie.

Datorii cu impozitul pe profit curent

Datoriile cu impozitul pe profitul curent au crescut, ca urmare a unui rezultat brut mai mare în primul trimestru al anului 2019 cu 75,0% față de trimestrul 4 al anului 2018. Rezultatul brut este ajustat cu veniturile neimpozabile și cheltuielile nedeductibile, conform reglementărilor fiscale aplicabile în România, rezultând impozitul de plată.

Alte datorii

Alte datorii au crescut cu 26,10% datorită creșterii redevenței petroliere în primul trimestru al anului 2019 de la 139,6 milioane lei la 31 decembrie 2018 la 245,4 milioane lei la 31 martie 2019.

Situația interimară a rezultatului global consolidat

Sinteza contului de profit și pierdere al Grupului pentru perioada 1 ianuarie-31 martie 2019, comparativ cu perioada similară a anului 2018 este prezentată în tabelul următor:

Descriere	Trimestrul I 2018 (retratat) (mii lei)	Trimestrul I 2019 (mii lei)	Diferențe (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=3-2	5=4/2x100
Cifra de afaceri	1.482.337	1.713.117	230.780	15,57
Costul mărfurilor vândute	(85.614)	(77.352)	(8.262)	-9,65
Venituri din investiții	11.307	10.998	(309)	-2,73
Alte câștiguri sau pierderi	(23.367)	(8.116)	(15.251)	-65,27
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	(12.576)	(18.257)	5.681	45,17
Variația stocurilor	(96.913)	(49.092)	(47.821)	-49,34
Materii prime și consumabile	(16.850)	(20.134)	3.284	19,49
Amortizare și depreciere	(156.312)	(263.247)	106.935	68,41
Cheltuieli cu personalul	(123.541)	(135.582)	12.041	9,75

Descriere	Trimestrul I 2018 (retratat) (mii lei)	Trimestrul I 2019 (mii lei)	Diferențe (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=3-2	5=4/2x100
Cheltuieli financiare	(7.357)	(5.552)	(1.805)	-24,53
Cheltuieli de explorare	(56.886)	(10.814)	(46.072)	-80,99
Cota parte din rezultatul asociațiilor	775	1.371	596	76,90
Alte cheltuieli	(357.084)	(501.715)	144.631	40,50
Alte venituri	3.239	6.143	2.904	89,66
Profit înainte de impozitare	561.158	641.768	80.610	14,36
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(95.080)	(99.923)	4.843	5,09
Profitul net	466.078	541.845	75.767	16,26

Cifra de afaceri

În trimestrul încheiat la 31 martie 2019, cifra de afaceri a înregistrat o creștere de 15,57% față de perioada similară a anului anterior.

Creșterea cifrei de afaceri provine din majorarea cu 13,3% a veniturilor din vânzarea gazelor naturale, atât a celor din producția Romgaz, cât și a celor achiziționate în vederea revânzării și din asocieri, în pofida scăderii veniturilor din vânzarea de energie electrică (16,86%) împreună cu scăderea cu 28,28% a veniturilor din servicii de înmagazinare, scădere datorată diminuării tarifelor de înmagazinare aprobate de ANRE, aplicate începând cu data de 1 aprilie 2018.

Costul mărfurilor vândute

Costul mărfurilor vândute a scăzut cu 9,65% față de trimestrul 1 al anului 2018, ca urmare a diminuării cantității de gaze achiziționate din import, în vederea revânzării.

Alte câștiguri sau pierderi

Diminuarea pierderilor nete cu 65,27% în trimestrul 1 2019 față de perioada similară a anului trecut se datorează unei pierderi mai mici din casarea activelor imobilizate.

Pierderi nete din deprecierea creanțelor

În trimestrul 1 al anului 2019 Grupul a înregistrat o pierdere netă din deprecierea creanțelor comerciale de 18,3 milioane lei, ca urmare a pierderilor preconizate din creanța față de unul din clienții săi.

Variația stocurilor

Variația negativă a stocurilor este generată de faptul că în primul trimestru al anului 2019 s-au extras din depozitele de înmagazinare cantități mai mici cu 71% față de cele extrase în trimestrul 1 al anului 2018.

Amortizare și depreciere

Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea au crescut cu 68,41% față de trimestrul 1 al anului 2018, ca urmare a înregistrării unor pierderi nete din ajustări pentru deprecierea mijloacelor fixe de 117,7 milioane lei, față de un câștig net din depreciere de 9,2 milioane lei în primul trimestru al anului 2018.

Cheltuieli de explorare

În primul trimestru al anului 2019 s-au înregistrat cheltuieli de explorare în sumă de 10,8 milioane lei, mai mici cu 80,99%, datorită unui volum redus al cheltuielilor cu prospecțiunile seismice. Grupul este în curs de analiză a rezultatelor studiilor seismice realizate în anul anterior.

Alte cheltuieli

Alte cheltuieli au înregistrat o majorare cu 40,50% față de trimestrul 1 al anului 2018. Majorarea față de trimestrul 1 al anului 2018 se datorează creșterii redevenței petroliere cu 20,8 milioane lei, a impozitului pe venitul suplimentar cu 78,3 milioane lei.

În continuare prezentăm situația comparativă consolidată a rezultatului global consolidat interimar pe segmente de activitate pentru perioada ianuarie-martie 2019, respectiv ianuarie-martie 2018:

Structura indicatorilor pe segmente de activitate – Martie 2019

* mii lei *

Descriere	TOTAL Martie 2019, din care:	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Decontări între segmente
1	2	3	4	5	6	7
Cifra de afaceri	1.713.117	1.603.085	88.780	65.654	93.098	(137.500)
Costul mărfurilor vândute	(77.352)	(76.009)	-	(1.121)	(222)	-
Venituri din investiții	10.998	43	126	6	10.823	-
Alte câștiguri sau pierderi	(8.116)	(3.554)	(491)	(632)	(3.439)	-
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	(18.257)	(18.257)	-	-	-	-
Variația stocurilor	(49.092)	(49.499)	-	23	384	-
Materii prime și consumabile	(20.134)	(14.602)	(4.975)	(341)	(2.946)	2.730
Amortizare și depreciere	(263.247)	(230.248)	(26.026)	(4.588)	(2.385)	-
Cheltuieli cu personalul	(135.582)	(85.832)	(13.008)	(7.081)	(29.661)	-
Cheltuieli financiare	(5.552)	(4.754)	(710)	-	(88)	-
Cheltuieli de explorare	(10.814)	(10.814)	-	-	-	-
Cota parte din rezultatul asociațiilor	1.371	-	-	-	1.371	-
Alte cheltuieli	(501.715)	(534.964)	(37.068)	(47.223)	(17.443)	134.983
Alte venituri	6.143	5.637	1	49	669	(213)
Profit înainte de impozitare	641.768	580.232	6.629	4.746	50.161	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(99.923)	-	(529)	-	(99.394)	-
Profitul perioadei	541.845	580.232	6.100	4.746	(49.233)	-

Structura indicatorilor pe segmente de activitate – Martie 2018

* mii lei *

Descriere	TOTAL Martie 2018, din care:	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Decontări între segmente
1	2	3	4	5	6	7
Cifra de afaceri	1.482.337	1.337.482	115.340	73.187	59.798	(103.470)
Costul mărfurilor vândute	(85.614)	(83.984)	-	(3.865)	(126)	2.361
Venituri din investiții	11.307	30	184	1	11.092	-
Alte câștiguri sau pierderi	(23.367)	(21.299)	(1.197)	(573)	(298)	-
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	(12.576)	(12.576)	-	-	-	-

Variația stocurilor	(96.913)	(75.959)	(21.606)	33	619	-
Materii prime și consumabile	(16.850)	(12.064)	(4.834)	(335)	(3.214)	3.597
Amortizare și depreciere	(156.312)	(125.210)	(24.759)	(2.008)	(4.335)	-
Cheltuieli cu personalul	(123.541)	(77.606)	(12.213)	(7.498)	(26.224)	-
Cheltuieli financiare	(7.357)	(6.412)	(945)	-	-	-
Cheltuieli de explorare	(56.886)	(56.886)	-	-	-	-
Cota parte din rezultatul asociaților	775	-	775	-	-	-
Alte cheltuieli	(357.084)	(379.038)	(21.174)	(57.191)	284	100.035
Alte venituri	3.239	3.114	2.401	5	242	(2.523)
Profit înainte de impozitare	561.158	489.592	31.972	1.756	37.838	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(95.080)	-	-	-	(95.080)	-
Profitul perioadei	466.078	489.592	31.972	1.756	(57.242)	-

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

Fluxurile de trezorerie înregistrate în perioada ianuarie-martie 2019 comparativ cu perioada similară a anului 2018 se prezintă astfel:

INDICATOR	T1 2018 (mii lei) retratat	T1 2019 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profitul net aferent perioadei	466.078	541.845	16,26
<i>Ajustări pentru:</i>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	95.080	99.923	5,09
Asociați	(775)	(1.371)	76,90
Cheltuieli cu dobânzile	-	90	n/a
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	7.357	5.462	-25,76
Venituri cu dobânzile	(11.307)	(10.998)	-2,73
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	19.551	4.464	-77,17
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	(668)	(1.427)	113,62
Variația altor provizioane	(1.863)	(20.601)	1005,8
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	(13.801)	55.392	-501,36
Pierderi din proiecte de explorare	16.856	9.556	-43,31
Deprecierea activelor imobilizate	4.574	62.336	1262,83
Cheltuieli cu amortizarea	165.539	145.519	-12,09
Amortizarea costului contractelor	358	254	-29,05
Pierderi la valoare justa recunoscute în contul de profit și pierdere	(55)	4.445	-8181,82
Pierderi din creanțele comerciale și alte creanțe	12.744	18.302	43,61
Alte câștiguri sau pierderi	-	(52)	n/a
Deprecierea stocurilor	3.074	(831)	-127,03
Venituri din subvenții	(47)	(11)	-76,60
Numerar generat din activități operaționale, înainte de variația capitalului circulant	762.695	912.297	19,61
Variația capitalului circulant			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	152.623	81.726	-46,45
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	48.352	(268.100)	-654,48
Creștere/(Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	(55.179)	41.397	-175,02
Numerar generat din activități operaționale	908.491	767.320	-15,54
Impozit pe profit plătit	(128.664)	(68.007)	-47,14
Numerar net generat din activități operaționale	779.827	699.313	-10,32
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Încasări/(plăți) nete aferente altor active financiare	160.349	(174.429)	-208,78
Dobânzi încasate	5.183	10.329	99,29
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	5.056	121	-97,61
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(322.235)	(149.631)	-53,56
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(49.516)	(31.936)	-35,50
Numerar net utilizat în activități de investiții	(201.163)	(345.546)	71,77
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Dividendele plătite	(113)	(362)	220,35
Plăți de leasing	-	(110)	n/a
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(113)	(472)	317,70
Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar	578.551	353.295	-38,93
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	227.167	566.836	149,52
Numerar și echivalente de numerar la 31 martie	805.718	920.131	14,20

Indicatori

Performanțele financiare ale societății sunt evidențiate și de evoluția indicatorilor prezentați în tabelul de mai jos:

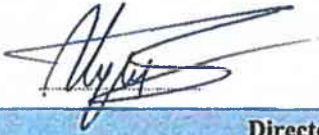


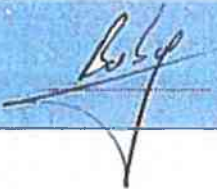
Indicatori	Formula de calcul	U.M.	T1 2018	T1 2019
1	2	3	4	5
Fondul de rulment (FR)	$C_p - A_i = C_{pr} + D_{ll} + Pr + S_i - A_i$	mil.lei	3.676	2.542
Nevoia de fond de rulment (NFR)	$(A_c - D + Ch_{av}) - (D_{crt} - Cr_{ts} + V_{av})$	mil.lei	2.871	1.622
Trezoreria netă	$FR - NFR = D - Cr_{ts}$	mil.lei	806	920
Rata rentabilității economice	$\frac{P_b}{C_p} \times 100$	%	5,49	7,22
Rata rentabilității capitalului (ROE)	$\frac{P_n}{C_{pr}} \times 100$	%	4,95	6,60
Rata rentabilității comerciale	$\frac{P_b}{CA} \times 100$	%	37,86	37,34
Rata rentabilității activelor	$\frac{P_n}{A} \times 100$	%	4,17	5,55
EBIT	$P_b + Ch_d - V_d$	mil.lei	550	631
EBITDA	$EBIT + Am$	mil.lei	706	894
ROCE	$\frac{EBIT}{C_{ang}} \times 100$	%	5,38	7,10
Solvabilitatea patrimonială	$\frac{C_{pr}}{P} \times 100$	%	84,37	84,14
Lichiditatea curentă	$\frac{A_{crt}}{D_{crt}}$	-	4,90	3,91
Gradul de îndatorare	$\frac{C_i}{C_{pr}} \times 100$	%	0,00	0,00
Viteza de rotație a creanțelor	$\frac{\bar{S}_{clieni}}{CA} \times 90$	-	38,17	48,39
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{CA}{A_i}$	-	0,23	0,27

unde:

C_p	capitaluri permanente;	V_{av}	venituri în avans;
A_i	active imobilizate;	P_b	profit brut;
C_{pr}	capital propriu;	P_n	profit net;
D_{ll}	datorii pe termen lung;	CA	cifra de afaceri;
Pr	provizioane;	A	active totale;
S_i	subvenții pentru investiții;	Ch_d	cheltuieli cu dobânzile;
A_c	active circulante;	V_d	venituri din dobânzi;
D	disponibilități;	Am	amortizare și deprecieri;
Ch_{av}	cheltuieli în avans;	C_{ang}	capital angajat (total active – datorii curente);
D_{crt}	datorii curente;	A_{crt}	active curente;
Cr_{ts}	credite pe termen scurt;	P	pasive totale;
C_i	capital împrumutat;	\bar{S}_{clieni}	sold mediu clienți.

Anexăm prezentului raport Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la data de 31 martie 2019, întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 și neauditare de auditorul financiar.

SEMNĂTURI

Președinție Consiliul de Administrație,	
<i>Ungur Ramona</i>	
	
Director General,	Director Economic,
<i>Volintiru Adrian Constantin</i>	<i>Bobar Andrei</i>
 	

GRUPUL S.N.G.N. ROMGAZ S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU TRIMESTRUL
ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019**

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU

STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34

CUPRINS**PAGINA**

Situația interimară simplificată a rezultatului global consolidat pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2019	1
Situația interimară simplificată a poziției financiare consolidate la 31 martie 2019	2
Situația interimară simplificată a modificărilor în capitalul propriu consolidat pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2019	4
Situația interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2019	5
Note explicative la situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2019:	7
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7
3. Cifra de afaceri și alte venituri	10
4. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	10
5. Alte câștiguri sau pierderi	11
6. Amortizare și depreciere	11
7. Impozitul pe profit	11
8. Cheltuieli cu personalul	11
9. Alte cheltuieli	12
10. Creanțe	12
11. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	13
12. Informații pe segmente	13
13. Angajamente acordate	14
14. Evenimente ulterioare datei bilanțului	15
15. Aprobarea situațiilor financiare	15

SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019

	Nota	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018
		'000 RON	'000 RON (retrat*)
Cifra de afaceri	3	1.713.117	1.482.337
Costul mărfurilor vândute	4	(77.352)	(85.614)
Venituri din investiții		10.998	11.307
Alte câștiguri sau pierderi	5	(8.116)	(23.367)
Pierderi din deprecierea creanțelor	10	(18.257)	(12.576)
Variația stocurilor		(49.092)	(96.913)
Materii prime și consumabile	4	(20.134)	(16.850)
Amortizare și depreciere	6	(263.247)	(156.312)
Cheltuieli cu personalul	8	(135.582)	(123.541)
Cheltuieli financiare		(5.552)	(7.357)
Cheltuieli cu explorarea		(10.814)	(56.886)
Cota parte din rezultatul asociaților		1.371	775
Alte cheltuieli	9	(501.715)	(357.084)
Alte venituri	3	6.143	3.239
Profit înainte de impozitare		641.768	561.158
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7	(99.923)	(95.080)
Profitul perioadei		541.845	466.078
Rezultatul global al perioadei		541.845	466.078
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat		0,0014	0,0012

*) A se vedea nota 32 din situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018.

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2019.

Adrian Constantin Volnățiru
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2019

	Nota	31 martie 2019 '000 RON	31 decembrie 2018 '000 RON
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale		6.152.639	6.279.748
Alte imobilizări necorporale		5.972	4.970
Investiții în asociați		24.669	23.298
Creanțe privind impozitul amânat		146.579	127.491
Alte investiții financiare		5.367	9.812
Active privind drepturile de utilizare - leasing	2	8.867	-
Total active imobilizate		6.344.093	6.445.319
Active circulante			
Stocuri		196.618	245.992
Creanțe comerciale și alte creanțe	10	1.016.280	826.046
Costul obținerii de contracte cu clienții		347	583
Alte active financiare		1.052.691	881.245
Alte active	10	228.424	168.878
Numerar și echivalente de numerar		920.131	566.836
Total active circulante		3.414.491	2.689.580
Total active		9.758.584	9.134.899
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital social		385.422	385.422
Rezerve		1.824.999	1.824.999
Rezultat reportat		6.000.041	5.458.196
Total capitaluri		8.210.462	7.668.617
Datorii pe termen lung			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare		137.055	139.254
Venituri în avans		21.145	21.128
Datorii de leasing	2	8.296	-
Provizioane		508.779	510.114
Total datorii pe termen lung		675.275	670.496

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2019

	Nota	31 martie 2019	31 decembrie 2018
		'000 RON	'000 RON
Datorii curente			
Datorii comerciale		150.406	186.702
Datorii privind contractele cu clienții		21.222	46.381
Datorii cu impozitul pe profit curent		119.005	68.001
Venituri în avans		4.778	8.442
Provizioane		81.692	93.645
Datorii de leasing	2	655	-
Alte datorii		495.089	392.615
Total datorii curente		872.847	795.786
Total datorii		1.548.122	1.466.282
Total capitaluri și datorii		9.758.584	9.134.899

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2019.

Adrian Constantin Volintiru
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU CONSOLIDAT PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019

	Capital social '000 RON	Rezerva legală '000 RON	Alte rezerve '000 RON	Rezultatul reportat '000 RON	Total '000 RON
Sold la 1 ianuarie 2019	385.422	77.487	1.747.512	5.458.196	7.668.617
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	541.845	541.845
Sold la 31 martie 2019	385.422	77.487	1.747.512	6.000.041	8.210.462
Sold la 1 ianuarie 2018 (retratată *)	385.422	77.084	2.235.448	6.277.486	8.975.440
Rezultatul global al perioadei (retratată *)	-	-	-	466.078	466.078
Efectul modificării voluntare a politicilor contabile	-	-	-	(18.478)	(18.478)
Sold la 31 martie 2018 (retratată *)	385.422	77.084	2.235.448	6.725.086	9.423.040

*) A se vedea nota 32 din situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018.

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2019.

Adrian Constantin Volintiru
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018
	'000 RON	'000 RON (retratată *)
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale		
Profit net	541.845	466.078
Ajustări pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 7)	99.923	95.080
Cota parte din rezultatul asociaților	(1.371)	(775)
Cheltuiala cu dobânda privind contractele de leasing	90	-
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	5.462	7.357
Venituri din dobânzi	(10.998)	(11.307)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 5)	4.464	19.551
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 9)	(1.427)	(668)
Variația altor provizioane (nota 9)	(20.601)	(1.863)
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 6)	55.392	(13.801)
Pierderi din proiecte de explorare	9.556	16.856
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 6)	62.336	4.574
Amortizarea activelor imobilizate (nota 6)	145.519	165.539
Amortizarea costurilor cu contractele (Câștiguri)/Pierderi din active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (nota 5)	254	358
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte active (nota 10)	4.445	(55)
	18.302	12.744
Alte câștiguri și pierderi	(52)	-
Deprecierea netă a stocurilor (nota 5)	(831)	3.074
Venituri din subvenții	(11)	(47)
	912.297	762.695
Mișcări în capitalul circulant:		
(Creștere)/Scădere stocuri	81.726	152.623
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	(268.100)	48.352
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	41.397	(55.179)
Numerar generat din activități operaționale	767.320	908.491
Impozit pe profit plătit	(68.007)	(128.664)
Numerar net generat din activități operaționale	699.313	779.827

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018
	'000 RON	'000 RON (retrat) *)
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Încasări/(plăți) nete aferente altor active financiare	(174.429)	160.349
Dobânzi încasate	10.329	5.183
Încasări din vânzarea de imobilizări	121	5.056
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(149.631)	(322.235)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(31.936)	(49.516)
Numerar net utilizat în activități de investiții	(345.546)	(201.163)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Dividende plătite	(362)	(113)
Plăți de leasing	(110)	-
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(472)	(113)
Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar	353.295	578.551
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	566.836	227.167
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	920.131	805.718

*) A se vedea nota 32 din situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018.

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2019.

Adrian Constantin Volintiru
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019**

1. INFORMAȚII GENERALE

Informații cu privire la Grupul S.N.G.N. Romgaz S.A. („Grupul”)

Grupul este format din S.N.G.N. Romgaz S.A. („Societatea”/„Romgaz”) ca societate-mamă, Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești S.R.L. („Depogaz”), filială deținută în proporție de 100% de Romgaz, și asociații – S.C. Depomureș S.A. (40% pondere în capitalul social) și S.C. Agri LNG Project Company S.R.L. (25% pondere în capitalul social).

Romgaz este organizată ca societate pe acțiuni, în conformitate cu legile aplicabile în România.

Sediul social al Societății este la Mediaș, Piața Constantin I. Motaș. Nr. 4, cod 551130, județul Sibiu.

Statul Român, prin Ministerul Energiei, este acționar majoritar la S.N.G.N. Romgaz S.A. alături de alte persoane fizice și juridice.

Grupul are ca activitate principală:

1. cercetarea geologică pentru descoperirea rezervelor de gaze naturale, țigeti și condensat;
2. exploatarea, producția și valorificarea, inclusiv prin comercializare, a resurselor minerale;
3. producția de gaze naturale pentru:
 - asigurarea continuității fluxului de înmagazinare;
 - consumul tehnologic;
 - livrarea în sistemul de transport.
4. înmagazinarea subterană a gazelor naturale.
5. punerea în producție, intervenții, reparații capitale la sondele ce echipează depozitele, precum și la sondele de extracție a gazelor naturale, pentru activitatea proprie și pentru terți;
6. producția și furnizarea de energie electrică.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate („Situațiile financiare”) ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu prevederile Standardului Internațional de Contabilitate 34 „Raportarea financiară interimară”. În scopul întocmirii acestor situații financiare, moneda funcțională a Grupului este considerată a fi leul românesc (RON). IFRS adoptate de UE diferă în anumite privințe de IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standards Board sau IASB), cu toate acestea, diferențele nu au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului pentru perioadele prezentate.

Bazele contabilizării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Contabilitatea este ținută în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt exprimate în lei românești. Cu excepția cazurilor în care se menționează altfel, sumele sunt prezentate în mii lei (mii RON).

Aceste situații financiare au fost întocmite cu scop general, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile IFRS adoptate de UE; ele nu reprezintă situații financiare cu scop special. În consecință, aceste situații financiare nu trebuie considerate ca unică sursă de informații de către un potențial investitor sau de către alt utilizator în vederea realizării unei tranzacții specifice.

Baza pentru consolidare

Filiale

Societatea controlează o entitate atunci când are expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participării sale în entitatea în care a investit, și are capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care a investit pentru a influența valoarea rezultatelor.

Consolidarea unei filiale începe atunci când Societatea obține controlul asupra acesteia și încetează atunci când Societatea pierde controlul asupra acesteia.

Unde este cazul, situațiile financiare ale filialelor sunt ajustate pentru a alinia politicile contabile ale acestora cu cele ale Grupului. Toate activele, datoriile, veniturile și cheltuielile intra-grup ce se referă la tranzacții între membri ai Grupului sunt eliminate integral la consolidare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019**

Entități asociate

O entitate asociată este o societate asupra căreia Societatea exercită o influență semnificativă prin participarea la luarea deciziilor de politică financiară și operațională ale entității în care s-a investit. Investițiile în entități asociate sunt înregistrate prin metoda punerii în echivalență. Aceasta presupune înregistrarea investiției inițiale la cost, urmată de ajustarea ulterioară a acestuia în funcție de modificările postachiziție în cota-parte a Grupului din activele nete ale entității în care a investit. Profitul sau pierderea Grupului include cota sa din profitul sau pierderea entității în care a investit, iar alte elemente ale rezultatului global ale Grupului includ cota sa din celelalte elemente ale rezultatului global ale entității în care a investit.

Standardele și interpretările valabile în perioada curentă

Următoarele standarde și amendamente sau îmbunătățiri la standardele existente emise de către IASB și adoptate de către UE au intrat în vigoare pentru perioada curentă:

- IFRS 16 „Contracte de leasing” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IFRS 9 „Plăți în avans cu compensare negativă” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- IFRIC 23 „Incertitudini privind tratamentul impozitului pe profit” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IAS 28 „Investiții pe termen lung în asociați și asocieri în participație” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Îmbunătățiri anuale la diferite IFRS-uri ciclul 2015 – 2017 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IAS 19: Modificări ale planului, diminuări sau decontare (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Adoptarea acestor amendamente, interpretări sau îmbunătățiri la standardele existente nu a dus la modificări ale politicilor contabile ale Grupului, cu excepția IFRS 16, după cum este prezentat mai jos.

Implicațiile adoptării IFRS 16: Contracte de leasing

IFRS 16 înlocuiește Standardul Internațional de Contabilitate 17 “Contracte de leasing” (IAS 17). Potrivit noului standard, la locatar, contractele de leasing financiar și cele de leasing operațional (chirie) sunt contabilizate în același mod. Astfel, locatarul înregistrează un activ privind dreptul de utilizare a activului care face obiectul contractului de leasing, concomitent cu recunoașterea unei datorii de leasing.

IFRS 16 nu este aplicabil în cazul contractelor de leasing privind explorarea sau exploatarea minereurilor, a petrolului, a gazelor naturale și a altor resurse neregenerabile similare, respectiv în cazul contractelor privind terenurile utilizate în această activitate.

Conform IFRS 16, plățile aferente contractelor de leasing operațional sunt recunoscute în activitatea de finanțare. Potrivit IAS 17, aceste plăți erau recunoscute în activitatea operațională.

Grupul a ales soluția practică de a păstra evaluarea anterioară a contractelor de leasing, respectiv, nu a aplicat IFRS 16 contractelor în vigoare la 1 ianuarie 2019 care nu erau contabilizate anterior conform IAS 17. De asemenea, nu aplică IFRS 16 contractelor care expiră în anul 2019.

În tranziția la IFRS 16, Grupul a aplicat standardul retroactiv, fără a retrata informațiile comparative.

Datoriile din leasing sunt evaluate la valoarea plăților de leasing pe perioada contractuală rămasă la 1 ianuarie 2019, actualizată cu rata marginală de împrumut la 1 ianuarie 2019 (6,99%). La data aplicării inițiale a IFRS 16, Grupul a recunoscut o datorie de leasing de 5.354 mii lei.

Grupul aplică soluția practică admisă de IFRS 16 în cazul activelor suport de valoare mică și al contractelor pe o perioadă mai mică de un an, prin care sumele plătite sunt recunoscute ca o cheltuială cu chiria în perioada în care au loc.

Activele privind drepturile de utilizare sunt evaluate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierdere din depreciere cumulată.

Activele privind drepturile de utilizare se amortizează liniar, de la data începerii derulării până la prima dată dintre sfârșitul duratei de viață utilă a activului aferent dreptului de utilizare și sfârșitul duratei contractului de leasing.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019**

Standarde și interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente sau îmbunătățiri la standardele și interpretările existente, care nu au fost aprobate pentru a fi utilizate la data publicării situațiilor financiare:

- IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021);
- Amendamente la Referințe cu privire la cadrul conceptual în IFRS (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IAS 1 și IAS 8: Definiția pragului de semnificație (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Grupul este în curs de evaluare a efectului pe care aceste standarde, amendamente sau îmbunătățiri la standardele și interpretările existente îl pot avea asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada inițială de aplicare.

Sezonalitate și ciclicitate

Consumul de gaze naturale și energie electrică este sezonier și afectat de condițiile meteorologice. Consumul de gaze naturale este cel mai ridicat în perioada de iarnă. Consumul de energie electrică depinde, de asemenea, de condițiile climaterice, fiind afectat atât de vremea rece, ca urmare a utilizării în încălzire, cât și de temperaturile ridicate, datorită dependenței sistemelor de aer condiționat. Prin urmare, rezultatele Grupului variază în funcție de caracterul sezonier al cererii de gaze naturale și energie electrică.

În ceea ce privește activitatea de înmagazinare a gazelor, injecția are loc, în mod normal, în perioada aprilie-octombrie, în timp ce gazele sunt extrase în perioada octombrie-aprilie.

Situații comparative

Pentru fiecare element al situației poziției financiare, situației rezultatului global, și unde e cazul, pentru situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie, pentru comparabilitate, este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru perioada precedentă, cu excepția situațiilor în care modificările sunt nesemnificative și a modificărilor generate de implementarea IFRS 16. În plus, Grupul prezintă o situație suplimentară a poziției financiare la începutul celei mai recente perioade prezentate în cazul unei aplicări retrospective a unei politici contabile, al unei corecții cu efect retrospectiv sau al reclasificărilor de elemente ale situațiilor financiare, dacă efectul asupra Grupului este semnificativ.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019

3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018
	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut – producția internă	1.359.651	1.180.533
Venituri din gazul vândut – alte aranjamente	36.223	37.984
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – import	77.867	79.149
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	2.028	4.865
Venituri din servicii de înmagazinare – rezervare capacitate	65.311	85.521
Venituri din servicii de înmagazinare – extracție	15.732	22.126
Venituri din servicii de înmagazinare – injecție	402	5.950
Venituri din energie electrică	47.068	56.610
Venituri din servicii	97.646	4.296
Venituri din vânzarea de bunuri	9.374	3.491
Alte venituri – contracte	60	38
Venituri totale din contracte cu clienții	1.711.362	1.480.563
Alte venituri	1.755	1.774
Total cifra de afaceri	1.713.117	1.482.337
Alte venituri din exploatare	6.143	3.239
Total cifra de afaceri și alte venituri	1.719.260	1.485.576

4. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERIILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018
	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	19.044	15.785
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – import	74.410	79.137
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – producție internă	1.577	2.387
Costul dezechilibrului de energie electrică	1.121	3.864
Costul altor bunuri vândute	245	227
Alte consumabile	1.089	1.064
Total	97.486	102.464

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019

5. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018
	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	1.747	1.335
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(1.792)	(1.964)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(4.464)	(19.551)
Deprecierea netă a altor creanțe	(45)	(154)
Pierderi din creanțe	-	(14)
Deprecierea netă a stocurilor	831	(3.074)
Câștig/(pierdere) din modificarea valorii activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	(4.445)	55
Alte câștiguri și pierderi	52	-
Total	(8.116)	(23.367)

6. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018
	'000 RON	'000 RON
Amortizare	145.519	165.539
din care:		
- amortizarea imobilizărilor corporale	144.548	164.392
- amortizarea dreptului de utilizare a activelor	156	-
- amortizarea imobilizărilor necorporale	815	1.147
Ajustări nete de valoare privind imobilizările	117.728	(9.227)
Total amortizare și depreciere	263.247	156.312

7. IMPOZITUL PE PROFIT

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	119.011	97.667
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(19.088)	(2.587)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	99.923	95.080

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018
	'000 RON	'000 RON
Salarii	147.430	131.962
Contribuții sociale	4.417	3.849
Tichete de masă	4.988	5.009
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	2.989	2.658
Pensii private	2.930	2.911
Asigurare de sănătate privată	-	1.668
Total costuri cu personalul	162.754	148.057
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(27.172)	(24.516)
Total cheltuieli cu personalul	135.582	123.541

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019

9. ALTE CHELTUIELI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018
	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	5.244	4.975
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	5.509	6.660
Cheltuieli cu alte impozite și taxe *)	352.116	246.703
(Câștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor	(22.028)	(2.531)
Alte cheltuieli operaționale	160.874	101.277
Total	501.715	357.084

*) În trimestrul încheiat la 31 martie 2019, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 352.116 mii RON (trimestrul încheiat la 31 martie 2018: 246.703 mii RON) sunt următoarele:

- suma de 230.494 mii RON reprezintă impozitul pe venituri suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul de gaze naturale, conform Ordonanței Guvernului numărul 7/2013 cu modificările ulterioare, privind instituirea impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale (trimestrul încheiat la 31 martie 2018: 147.379 mii RON);
- suma de 117.602 mii RON reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (trimestrul încheiat la 31 martie 2018: 97.912 mii RON).

10. CREANȚE

a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.916.375	1.651.557
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a creanțelor comerciale (nota 10 c)	(1.236.445)	(1.218.188)
Clienți – facturi de întocmit	336.350	392.677
Total	1.016.280	826.046

b) Alte active

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	86	9.585
Creanțe din exploatare în participație	4.782	6.703
Alte creanțe	67.103	65.529
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a altor creanțe (nota 10 c)	(50.983)	(50.983)
Debitori diverși	47.390	47.188
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a debitorilor diverși (nota 10 c)	(43.136)	(43.091)
Cheltuieli în avans	72.077	5.069
TVA neexigibilă	1.749	5.726
Alte creanțe fiscale	129.356	123.152
Total	228.424	168.878

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019

c) Modificarea ajustării pentru pierderile din creditare preconizate pentru creanțe comerciale, alte creanțe și alte active

	2019	2018
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	1.312.262	1.292.438
Majorare ajustare creanțe (nota 5)	56	227
Majorare ajustare creanțe comerciale	20.657	12.577
Diminuare ajustare creanțe (nota 5)	(11)	(73)
Diminuare ajustare creanțe comerciale	(2.400)	(1)
Sold la 31 martie	1.330.564	1.305.168

11. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

(i) Vânzări de bunuri și servicii

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019	Trimestrul încheiat la 31 martie 2018
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	1.242	1.768
Total	1.242	1.768

Tranzacțiile cu alte societăți controlate de Statul Român nu sunt considerate, din punctul de vedere al situațiilor financiare, tranzacții cu entități afiliate.

(ii) Creanțe comerciale

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	643	642
Total	643	642

12. INFORMAȚII PE SEGMENTE

a) Produse și servicii din care segmentele raportate generează venituri

Informația raportată principalului factor de decizie în vederea alocării resurselor și evaluării performanței segmentului, se concentrează pe segmentul de producție, segmentul de servicii de înmagazinare, segmentul de producție și furnizare a energiei electrice și altele, inclusiv activitatea desfășurată la sediu. Directorii Grupului au ales să organizeze Grupul în jurul diferențelor în activitățile desfășurate.

Concret, Grupul este organizat în următoarele segmente:

- producție, care include activitățile de explorare, producția de gaze naturale și comerțul cu gaz obținut din producția proprie sau achiziționat din producția internă sau din import pentru revânzare; aceste activități sunt efectuate de sucursalele Mediaș, Mureș și Bratislava;
- activități de înmagazinare, efectuate de Filiala Depogaz. De asemenea, și asociatul Depomureș activează în domeniul înmagazinării gazelor naturale;
- activități de producție și furnizare a energiei electrice, efectuate de sucursala Iernut;
- alte activități, cum ar fi transportul tehnologic, operațiunile la sonde și activități corporative.

Cu excepția sucursalei Bratislava, toate operațiunile Grupului se desfășoară în România. La 30 martie 2019, activele de explorare ale sucursalei Bratislava au fost depreciate în întregime, ca urmare a dificultăților întâmpinate în activitatea de explorare.

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019

b) Active și datorii pe segmente

Sold la 31 martie 2019	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Electricitate '000 RON	Alte activități '000 RON	Consolidări și ajustări '000 RON	Total '000 RON
Total active	<u>4.952.760</u>	<u>1.541.442</u>	<u>863.168</u>	<u>2.436.904</u>	<u>(35.690)</u>	<u>9.758.584</u>
Total datorii	<u>926.957</u>	<u>126.322</u>	<u>128.146</u>	<u>402.387</u>	<u>(35.690)</u>	<u>1.548.122</u>

Sold la 31 decembrie 2018	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Electricitate '000 RON	Alte activități '000 RON	Consolidări și ajustări '000 RON	Total '000 RON
Total active	<u>4.791.669</u>	<u>1.596.217</u>	<u>861.611</u>	<u>1.912.909</u>	<u>(27.507)</u>	<u>9.134.899</u>
Total datorii	<u>872.215</u>	<u>120.216</u>	<u>155.500</u>	<u>345.858</u>	<u>(27.507)</u>	<u>1.466.282</u>

c) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente

Trimestrul încheiat la 31 martie 2019	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Electricitate '000 RON	Alte activități '000 RON	Ajustări și eliminări '000 RON	Total '000 RON
Cifra de afaceri	1.603.085	88.780	65.654	93.098	(137.500)	1.713.117
Cifra de afaceri între segmente	(20.127)	(6.989)	(18.677)	(91.707)	137.500	-
Cifra de afaceri cu terții	<u>1.582.958</u>	<u>81.791</u>	<u>46.977</u>	<u>1.391</u>	<u>-</u>	<u>1.713.117</u>
Profit pe segmente înainte de impozitare	<u>580.232</u>	<u>6.629</u>	<u>4.746</u>	<u>50.161</u>	<u>-</u>	<u>641.768</u>

Trimestrul încheiat la 31 martie 2018	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Electricitate '000 RON	Alte activități '000 RON	Ajustări și eliminări '000 RON	Total '000 RON
Cifra de afaceri	1.337.482	115.340	73.187	59.798	(103.470)	1.482.337
Cifra de afaceri între segmente	(26.275)	(1.731)	(16.682)	(58.782)	103.470	-
Cifra de afaceri cu terții	<u>1.311.207</u>	<u>113.609</u>	<u>56.505</u>	<u>1.016</u>	<u>-</u>	<u>1.482.337</u>
Profit pe segmente înainte de impozitare	<u>489.592</u>	<u>31.972</u>	<u>1.756</u>	<u>37.838</u>	<u>-</u>	<u>561.158</u>

13. ANGAJAMENTE ACORDATE

În 2018, Romgaz a încheiat un contract de credit cu BCR SA reprezentând o facilitate pentru emitere scrisori de garanție și deschiderea de acreditive pentru o sumă maximă disponibilă de 100.000 mii USD. La 31 martie 2019 mai sunt disponibili pentru utilizare 90.457 mii USD.

La 31 martie 2019, obligațiile contractuale ale Grupului pentru achiziția de active imobilizate sunt de 716.110 mii RON (31 decembrie 2018: 832.732 mii RON), din care, contractul pentru dezvoltarea CET Iernut reprezintă 392.307 mii RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2019

14. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În luna aprilie 2019, acționarii Societății au hotărât distribuirea sumei de 1.607.211 mii RON sub formă de dividende.

15. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2019.

Adrian Constantin Volintiru
Director General



Andrei Bobar
Director Economic