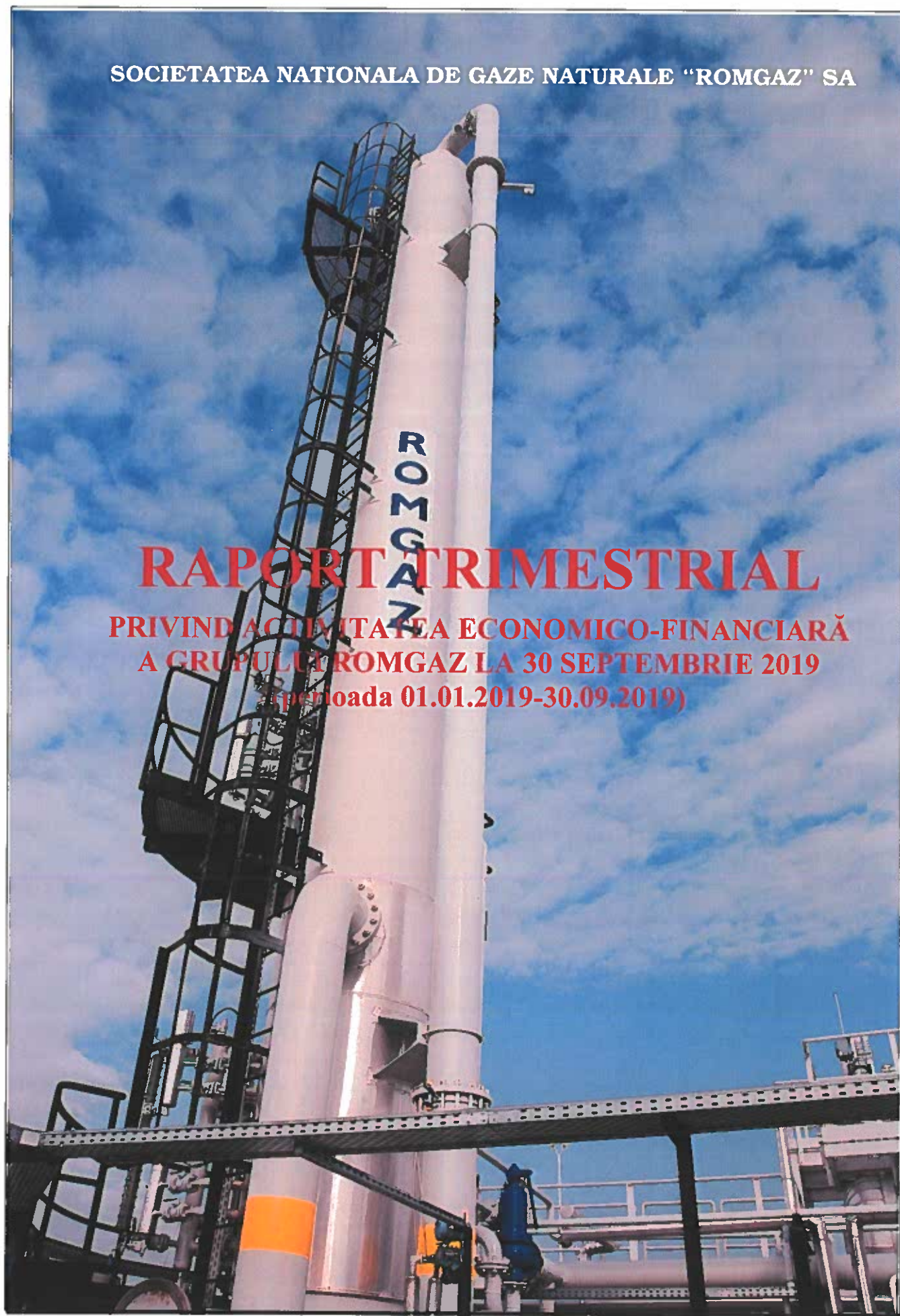


SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE "ROMGAZ" SA

# RAPORT TRIMESTRIAL

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ  
A GRUPULUI ROMGAZ LA 30 SEPTEMBRIE 2019  
(perioada 01.01.2019-30.09.2019)

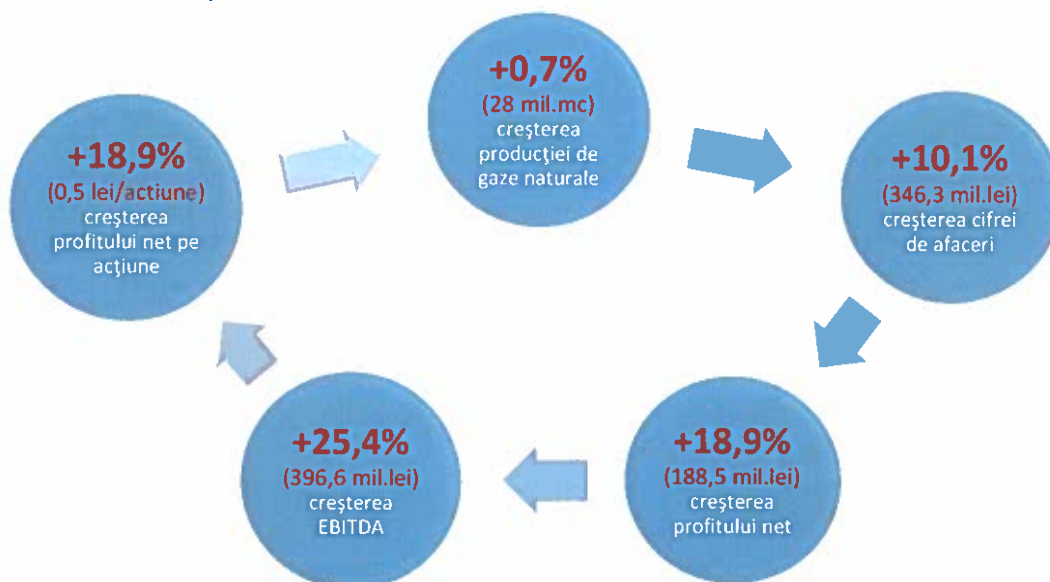
ROMGAZ



## DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Baza raportului	Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (art.65) și Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Anexa nr.13), pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2019
Data raportului	14 noiembrie 2019
Denumirea emitentului	Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" SA
Sediul social	Mediaș, Piața Constantin I. Motaș, nr.4, cod 551130, județul Sibiu
Telefon/fax	0040 374 401020 / 0040 269 846901
Web/E-mail	<a href="http://www.romgaz.ro">www.romgaz.ro</a> / <a href="mailto:secretariat@romgaz.ro">secretariat@romgaz.ro</a>
Cod de înregistrare fiscală	RO14056826
Cod LEI (Legal Entity Identifier)	2549009R7KJ38D9RW354
Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile societății	Bursa de Valori București (acțiuni) și Bursa de Valori din Londra (GDR-uri)
Capital social subscris și vărsat	385.422.400 lei
Principalele caracteristici ale acțiunilor	385.422.400 acțiuni 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

## HIGHLIGHTS



## PERFORMANȚELE GRUPULUI ROMGAZ<sup>1</sup>

Performanțele operaționale și financiare ale Romgaz în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 se mențin la niveluri ridicate, confirmând traseul pe care acesta s-a înscris.

Consumul de gaze naturale la nivel național în primele 9 luni ale anului 2019 se estimează că a înregistrat o scădere de aproximativ 5,7%, în timp ce livrările Romgaz, reprezentând livrări către clienți, consum CET Iernut și consum tehnologic, au înregistrat o scădere de 5,4% comparative cu perioada similară a anului anterior. Cota de piață a Romgaz reprezentând participarea livrărilor de gaze naturale din producția internă a societății în consumul național de gaze naturale interne a înregistrat o creștere de aproximativ 6% comparativ cu perioada similară a anului anterior, ajungând astfel la cca.59%.

Producția de gaze naturale a fost de 3.950 mil.mc, cu 28 mil.mc mai mare decât producția realizată în perioada similară a anului anterior (+0,7%) și cu 0,3% mai mică decât cea programată.

Producția de energie electrică a Romgaz a fost de 292,11 GWH, fiind mai mică decât cea realizată în perioada similară a anului 2018 (750,65 GWh). Cu această producție Romgaz deținând o cotă de piață de 0,66%<sup>2</sup>.

Marjele principalilor indicatori de rentabilitate: profitul net (31,3%), EBIT (36,0%) și EBITDA (51,7%), confirmă profitabilitatea ridicată a activității Grupului Romgaz.

### Rezultate financiare relevante

*\* milioane lei\**

T3 2018	T2 2019	T3 2019	Δ T3 (%)	Indicatori principali	9 luni 2018	9 luni 2019	Δ 9 luni (%)
970,1	1.161,7	916,1	-5,6	Cifra de afaceri (CA)	3.444,6	3.790,9	10,1
1.070,7	1.229,4	1.014,6	-5,2	Venituri	3.517,6	3.927,1	11,6
806,3	719,6	770,1	-4,5	Cheltuieli	2.324,0	2.532,4	9,0
(0,9)	(0,2)	0,2	n/a	Cota parte din rezultatul asociaților	0,05	1,4	2.662,9
263,4	509,6	244,7	-7,1	Profit brut	1.193,6	1.396,0	17,0
49,7	75,5	35,5	-28,7	Impozit pe profit	197,1	210,9	7,0
213,7	434,1	209,2	-2,1	Profit net	996,6	1.185,1	18,9
249,6	496,7	238,5	-4,5	EBIT	1.153,6	1.365,9	18,4
397,8	598,9	467,5	17,5	EBITDA	1.563,8	1.960,4	25,4
0,6	1,1	0,5	-2,1	Profit pe acțiune (EPS) (lei)	2,6	3,1	18,9
22,0	37,4	22,8	3,7	Rata profitului net (% din CA)	28,9	31,3	8,1
25,7	42,8	26,0	1,2	Rata EBIT (% din CA)	33,5	36,0	7,6
41,0	51,6	51,0	24,5	Rata EBITDA (% din CA)	45,4	51,7	13,9
6.137	6.171	6.214	1,3	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.137	6.214	1,3

Cifrele din tabelul de mai sus sunt rotunjite, prin urmare pot rezulta mici diferențe la reconciliere.

Notă 1: în venituri și cheltuieli nu sunt cuprinse cele aferente producției de imobilizări efectuate în regie proprie.

Notă 2: perioadele aferente anului 2018 au fost retratate. Pentru informații suplimentare, a se vedea Nota 14 din situațiile financiare consolidate interimare simplificate anexate acestui raport.

<sup>1</sup> Grupul Romgaz este format din SNGN Romgaz SA („Societatea”/„Romgaz”) ca societate mamă, Filiala de Îmagazinare 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).

<sup>2</sup> Sursa: CNTEE Transelectrica SA.

Confirmând parcursul anterior, și în perioada ianuarie-septembrie 2019 Grupul a înregistrat creșteri ale principalilor indicatori, comparativ cu perioada similară a anului 2018, astfel: cifra de afaceri +10,1%, EBIT +18,4%, EBITDA +25,4%. Ratele aferente de profitabilitate se situează, de asemenea, la valori semnificative.

Sintetic, principalii indicatori realizați de Grup în perioada de raportare se prezintă astfel:

- ☞ *Veniturile totale* sunt mai mari cu **409,5 milioane lei**, înregistrând o creștere de 11,6% în timp ce cheltuielile totale au înregistrat o creștere de 9,0%.
- ☞ *Rezultatul brut* este mai mare cu 17,0% față de anul precedent ca urmare a următorilor factori de influență:
  - cifra de afaceri s-a majorat cu 10,1% față de cifra de afaceri obținută în perioada similară a anului 2018, ca urmare a creșterii veniturilor din vânzarea gazelor naturale, atât din producția internă cât și cumpărate pentru revânzare (+12,92%);
  - efectul pozitiv al majorării cifrei de afaceri asupra profitului a fost diminuat de creșterea cheltuielilor cu impozitul pe veniturile suplimentare (+50,4%, respectiv o creștere de 186,4 milioane lei) și de contribuția bănească percepută de la titularii de licențe în domeniul energiei electrice și al gazelor naturale de 2% din cifra de afaceri realizată din activitățile ce fac obiectul licențelor acordate de ANRE (62,8 mil.lei).
- ☞ *Profitul net* obținut este cu **188,5 milioane lei** mai mare decât cel înregistrat în perioada anterioară pe seama creșterii veniturilor și sub influența creșterii cheltuielilor din cauzele menționate mai sus (+18,9%);
- ☞ *Productivitatea muncii* a crescut cu 8,69% comparativ cu perioada anterioară, de la 561,29 mii lei CA/angajat la **610,05 mii lei CA/angajat**;
- ☞ *Ratele profitului net, EBIT și EBITDA* sunt mai mari comparativ cu cele obținute în perioada similară din 2018, aceasta pe fondul creșterii cifrei de afaceri;
- ☞ *EPS* este de **3,1 lei**, cu 18,9% mai mare.

### Rezultate operaționale

T3 2018	T2 2019	T3 2019	Δ T3 (%)	Indicatori principali	9 luni 2018	9 luni 2019	Δ 9 luni (%)
1.282	1.269,8	1.249,8	-2,51	Gaz metan extras (mil.mc)	3.922	3.950	0,71
92	81	90	-1,10	Redevență petrolieră (mil.mc)	284	283	-0,35
1.792	4.321	3.679	105,30	Producție condensat (tone)	5.277	12.952	145,44
284,4	0,8	120,4	-57,65	Producție energie electrică (GWh)	750,65	292,11	-61,09
12,3	39,8	0,0	-	Servicii de extracție gaze din depozite facturate (mil.mc)	1.130,9	924,7	-18,23
860,0	1.009,8	1.226,8	42,7	Servicii de injecție gaze în depozite facturate (mil.mc)	1.611,6	2.274,4	41,13

*Producția de gaze naturale* a evoluat în parametri anticipați la întocmirea programului pentru anul 2019, nivelul realizat fiind de 99,70% comparativ cu cel planificat.

În primele 9 luni ale anului 2019 Romgaz a produs un volum de 3.950 milioane mc gaze naturale, cu 28 mil.mc (0,71%) mai mult decât în aceeași perioadă din anul trecut.

Nivelul ridicat de producție înregistrat a fost susținut de:

- ✓ 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;
- ✓ trecerea la faza de producție și valorificare a rezultatelor activității de explorare geologică, prin aducerea în circuitul economic a unor noi descoperiri comerciale de gaze naturale.

Scăderea *cantității de energie electrică* produsă, așa cum se poate observa din datele prezentate în tabelul de mai jos, este în strânsă legătură cu lucrările de investiții derulate în cadrul CTE Iernut, lucrări care implică restricționarea funcționării grupurilor energetice ale părții vechi a centralei termoelectrice. Astfel, în Trimestrele 2 și 3 din anul 2019 nu s-a produs energie electrică deoarece:

- s-au executat lucrări în stația electrică exterioară;
- s-au executat lucrări la circuitele primare de apă de răcire, lucrări care sunt comune cu centrala existentă;
- s-au executat lucrări pe circuitul de răcire existent al centralei (baraj hidrotehnic, pompe de apă de răcire, turnuri de racire, camere de amestec etc.), care va fi utilizat și în cadrul investiției noi, care se puteau executa doar în perioade de nefuncționare a centralei.

*MWh*			
	2018	2019	Indici
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Trimestrul 1	287.287	170.894	-40,51%
Trimestrul 2	178.933	773	-99,57%
Trimestrul 3	284.429	120.443	-57,65%
<b>9 luni</b>	<b>750.649</b>	<b>292.110</b>	<b>-61,09%</b>

## **EVENIMENTE IMPORTANTE**

**29 martie 2019**

Guvernul României emite OUG nr.19/2019<sup>3</sup> care modifică într-un mod favorabil OUG nr.114/2018<sup>4</sup>, în sensul că plafonarea prețului de vânzare al gazelor naturale la 68 lei/MWh în perioada 1 mai 2019-28 februarie 2022 se limitează la livrările de gaze către “furnizorii clienților casnici și a producătorilor de energie termică, numai pentru cantitatea de gaze naturale utilizată la producerea de energie termică în centralele de cogenerare și în centralele termice destinată consumului populației”.

Prin OUG nr.114/2018 plafonarea prețului viza livrările de gaze către “furnizori și clienți finali eligibili”, cu mențiunea că “în această perioadă, producătorul are obligația să vândă cu prioritate către furnizori, în condiții reglementate de ANRE, pentru asigurarea întregului necesar de consum al clienților casnici, din producția curentă și/sau din depozitele de înmagazinare”.

**1 aprilie 2019**

Intră în vigoare noile tarife de înmagazinare aprobate de ANRE prin Ordinul nr.44/2019.

**7 mai 2019**

Romgaz a celebrat 110 ani de la prima descoperire de gaze naturale din România. Istoria gazelor naturale în România începe în anul 1909 când, la Sărmășel, în timp ce se foră la peste 300 de metri adâncime pentru săruri de potasiu, au izbucnit libere gazele naturale. Acest fenomen a marcat începutul unei industrii, acum seculare.

**26 iunie 2019**

Accionarii societății, prin Hotărârea nr.6, în urma exercitării votului cumulativ, desemnează ca membri ai Consiliului de Administrație al societății următoarele persoane:

- ✍ Stan-Olteanu Manuela-Petronela
- ✍ Havrileț Nicolae
- ✍ Ciobanu Romeo-Cristian
- ✍ Parpală Caius-Mihai
- ✍ Hărăbor Tudorel
- ✍ Cîmpeanu Nicolae
- ✍ Jansen Petrus Antonius Maria.

Domnul Ciobanu Romeo Cristian și domnul Jansen Petrus Antonius Maria au fost reconfirmați în funcție, aceștia fiind selectați în urma unui proces de selecție derulat în cursul anului 2018 și desemnați ca membri ai Consiliului de Administrație al societății pentru un mandat de 4 ani prin Hotărârea AGOA nr.8 din 6 iulie 2018. Ca urmare, mandatul acestora se derulează în continuare. Ceilalți administratori, fiind provizorii, sunt numiți pentru o perioadă de 4 luni.

<sup>3</sup> Ordonanța de Urgență a Guvernului României nr.19 din 29 martie 2019 pentru modificarea și completarea unor acte normative

<sup>4</sup> Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.114 din 28 decembrie 2018 privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene

## 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 30 septembrie 2019 structura acționariatului SNGN Romgaz SA este următoarea:

	Număr acțiuni	%
Statul român <sup>5</sup>	269.823.080	70,0071
Free float – total, din care:	115.599.320	29,9929
*persoane juridice	98.411.152	25,5333
*persoane fizice	17.188.168	4,4596
<b>Total</b>	<b>385.422.400</b>	<b>100,0000</b>



### 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.

<sup>5</sup> Statul român prin *Ministerul Energiei*

Începând cu data de 1 aprilie 2018, Sucursala Ploiești și-a încetat activitatea, iar de la această dată 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*.

Prin Hotărârea CA nr.33 din 4 septembrie 2019 s-a decis eliminarea din schema grafică a Sucursalei Ploiești și radierea acesteia de la Oficiul Național al Registrului Comerțului.

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.

Capitalul social subscris și vărsat al societății este de 66.056.160 lei, fiind împărțit într-un număr de 6.605.616 părți sociale, cu o valoare nominală de 10 lei/parte socială, aparținând în totalitate Romgaz.

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 **30 septembrie 2019**, are următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția în CA	Statut <sup>1)</sup>	Calificare profesională	Instituția unde lucrează
1	Stan-Olteanu Manuela-Petronela	președinte	neexecutiv	jurist	Secretariatul General al Guvernului
2	Havrileț Nicolae	membru	neexecutiv, neindependent	inginer	Ministerul Energiei
3	Ciobanu Romeo-Cristian	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	Universitatea Tehnică Iași
4	Parpală Caius-Mihai	membru	neexecutiv, independent	inginer	ANAR - Administrația Bazinală de Ape Mureș – Sistemul de Gospodărire al Apelor Arad
5	Hărăbor Tudorel	membru	neexecutiv, independent	economist	
6	Cîmpeanu Nicolae	membru	neexecutiv, independent	economist	OMV Petrom Global Solutions S.R.L.
7	Jansen Petrus Antonius Maria	membru	neexecutiv independent	economist	London School of Business and Finance

În perioada 1 ianuarie - 26 iunie 2019 consiliul de administrație avea următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția în CA	Statut <sup>1)</sup>	Calificare profesională	Instituția unde lucrează
1	Nistoran Dorin Liviu	președinte/membru <sup>**</sup> )	neexecutiv independent	inginer	Evolio
2	Volintiru Adrian Constantin	membru	executiv neindependent	economist	SNGN Romgaz SA



Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția în CA	Statut <sup>*)</sup>	Calificare profesională	Instituția unde lucrează
3	Ungur Ramona	membru/ președinte <sup>***)</sup>	neexecutiv independent	economist	-
4	Grigorescu Remus	membru	neexecutiv independent	doctor științe economice	Universitatea "C-tin Brâncoveanu"
5	Ciobanu Romeo Cristian	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	Universitatea Tehnică Iași
6	Jude Aristotel Marius	membru	neexecutiv neindependent	jurist MBA juridic	SNGN "Romgaz" SA
7	Jansen Petrus Antonius Maria	membru	neexecutiv independent	economist	London School of Business and Finance

<sup>\*)</sup> - membrii Consiliului de Administrație au depus declarații de independență pe proprie răspundere, în conformitate cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al societății.

<sup>\*\*)</sup> - președinte până la data de 14 mai 2019.

<sup>\*\*\*)</sup> - președinte începând cu data de 15 mai 2019.

CV-urile administratorilor sunt prezentate pe pagina de internet a societății la adresa: <http://www.romgaz.ro/ro/consiliu-administratie>.

### Conducerea executivă

**Volintiru Adrian Constantin** - Director General (CEO)

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.

Prin Hotărârea nr.45 din 1 octombrie, Consiliul de Administrație a decis numirea domnului Volintiru Adrian Constantin în funcția de Director General al societății pentru un mandat de patru ani.

**Bobar Andrei** - Director Economic (CFO)

Consiliul de Administrație a decis, prin Hotărârea nr.30 din 2 noiembrie 2017, numirea domnului 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.

Domnul Bobar Andrei a renunțat la Contractul de mandat prin Notificarea nr.28.593 din 22 august 2019, cu un preaviz de 30 de zile, conform prevederilor contractuale. Termenul de preaviz s-a împlinit în data de 21 septembrie 2019. Prin Decizia nr.530 din 19 septembrie 2019, Directorul General decide încetarea suspendării Contractului Individual de Muncă al domnului Bobar Andrei, contract care a fost suspendat odată cu numirea acestuia pe funcția de director economic, precum și revenirea pe postul de director direcție la Direcția Financiară.

Alte persoane cu funcții de conducere cărora CA nu le-a delegat competențe de conducere:

Numele și prenumele	Funcția
<b>ROMGAZ - sediu</b>	
Paraschiv Nelu	Director General Adjunct
Tataru Argentina	Director General Adjunct
Bobar Andrei	Director Direcția financiară
-	Director Direcția contabilitate
Dediu Mihaela Carmen	Director Direcția explorare-evaluare
-	Director Direcția producție

<b>Boiarciuc Adrian</b>	Director Direcția tehnologia informației
<b>Lupa Leonard Ionuț</b>	Director Direcția achiziții
<b>Chertes Viorel Claudiu</b>	Director Direcția reglementări
<b>Ciolpan Vasile</b>	Director Direcția comercializare energie
<b>Endre Ioo</b>	Director Direcția juridică
<b>Stan Ioan</b>	Director Direcția resurse umane
<b>Cindrea Corin Emil</b>	Director Direcția calitate, SSM, mediu
<b>Stancu Lucian Adrian</b>	Director Direcția management corporativ
<b>Sucursala Mediaș</b>	
<b>Dobrescu Dumitru</b>	Director
<b>Achimeț Teodora Magdalena</b>	Director economic
-	Director producție
<b>Man Ioan Mihai</b>	Director tehnic
<b>Sucursala Târgu Mureș</b>	
<b>Roiban Claudiu</b>	Director
<b>Dimbean Cătălin</b>	Director economic
-	Director producție
<b>Baciu Marius Tiberiu</b>	Director tehnic
<b>Sucursala Iernut</b>	
<b>Balazs Bela</b>	Director
<b>Oros Cristina Monica</b>	Director economic
<b>Oprea Maria Aurica</b>	Director comercial
<b>Bircea Angela</b>	Director tehnic
<b>SIRCOSS</b>	
<b>Rotar Dumitru Gheorghe</b>	Director
<b>Bordeu Viorica</b>	Director economic
<b>Gheorghiu Sorin</b>	Director tehnic
<b>STTM</b>	
<b>Cătană Cristian Victor</b>	Director
<b>Ilinca Cristian Alexandru</b>	Director economic
<b>Cioban Cristian Augustin</b>	Director exploatare-dezvoltare

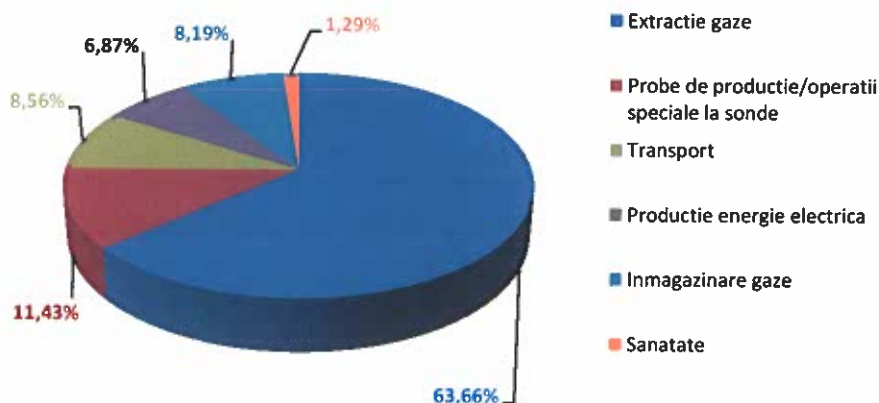
### Resursele umane

La data de 30 septembrie 2019 Grupul Romgaz înregistra un număr de 6.214 angajați iar SNGN Romgaz SA un număr de 5.705 angajați.

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția numărului de angajați în perioada 1 ianuarie 2016-30 septembrie 2019:

Specificații	2016	2017	2018		9 luni 2019	
			Grupul Romgaz	SNGN Romgaz SA	Grupul Romgaz	SNGN Romgaz SA
1	2	3	5	6	6	6
Număr de angajați la începutul perioadei	6.356	6.246	6.198	6.198	6.214	5.688
Număr de persoane nou angajate	168	233	286	241	173	153
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	278	281	270	751	173	136
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.246	6.198	6.214	5.688	6.214	5.705

Structura pe activități a angajaților SNGN Romgaz SA la finele perioadei de raportare este prezentată în figura următoare:



### ROMGAZ pe bursă

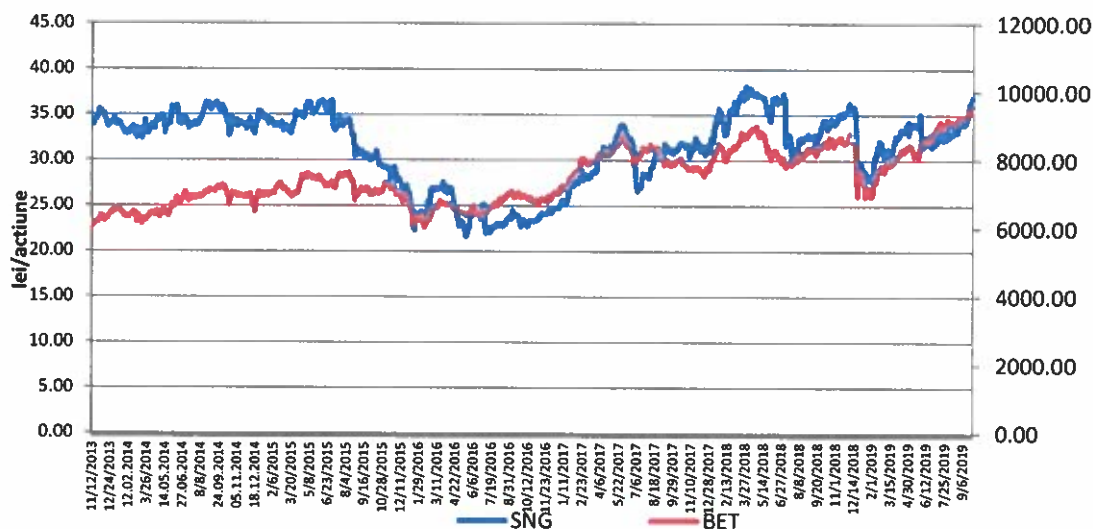
Începând cu data de 12 noiembrie 2013, acțiunile societății sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de BVB (Bursa de Valori București) – sub simbolul “SNG” și pe piața reglementată administrată de LSE (London Stock Exchange), sub formă de GDR-uri emise de The Bank of New York Mellon – 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 3 în topul emitenților din categoria Premium a BVB după capitalizarea bursieră la data de 30 septembrie 2019 (14.241,4 mil.lei, respectiv 2.997,5 mil.Euro);
- Locul 5 după valoarea de tranzacționare în primele nouă luni ale anului 2019 în topul emitenților locali pe segmentul principal al BVB (621,9 mil.lei);
- Ponderi de 10,44% și 10,26% în indicele BET (top 13 emitenți) și respectiv BET-XT (BET extins), 29,31% în indicele BET-NG (energie și utilități) și 10,44% în indicele BET-TR (BET Total Return).

Evoluțiile cotațiilor acțiunilor Romgaz comparativ cu indicele BET, de la listare și până la 30 septembrie 2019, sunt prezentate în figura următoare:



În tabelul de mai jos este prezentată evoluția prețului de închidere și a capitalizării societății în ultima zi a trimestrului 3 din anii 2017, 2018 și 2019:

	30 septembrie 2017	30 septembrie 2018	30 septembrie 2019
Număr de acțiuni	385.422.400	385.422.400	385.422.400
Preț de închidere (lei)	30,75	33,75	36,95
Capitalizare			
*mil.lei	11.851,7	13.008,0	14.241,4
*mil.Euro	2.577,0	2.789,2	2.997,5

În primele 9 luni ale anului 2019, prețul de tranzacționare al acțiunilor Romgaz a înregistrat atât perioade cu scăderi accentuate, în special la începutul anului (minim de 27,35 RON/acțiune în data de 14 ianuarie) și după ex-data pentru dividende 2018, cât mai ales perioade cu creșteri semnificative în lunile: februarie - după publicarea Raportului preliminar pe anul 2018, martie - după publicarea propunerii de dividende 2018, mai - înainte de ex-data pentru dividende 2018, august - după publicarea Raportului semestrial S1 2019 și septembrie - după anunțul privind promovarea României la statutul de Piață Emergentă de către furnizorul global de indici FTSE Russell. Astfel, prețul maxim al perioadei a fost atins în ultima zi a lunii septembrie 2019, respectiv 36,95 RON/acțiune, reprezentând o creștere cu 30,1% față de începutul anului.

Pe LSE, GDR-urile au fost tranzacționate la prețuri comparative cu cele ale acțiunilor de pe BVB, înregistrând o creștere în perioada analizată de 18,6%, în condițiile creșterii cursului de schimb RON-USD cu 6%. Prețul minim al GDR-urilor (7 USD) s-a înregistrat tot în data de 14 ianuarie, iar prețul maxim (8,30 USD) a fost atins în ultimele zile ale lunii septembrie 2019.

## INDICATORI FIZICI

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

Nr. crt.	Specificații	9 luni 2017	9 luni 2018	9 luni 2019	Indici
0	1	2	3	4	5=4/3x100
1.	<b>Gaz metan extras brut – total, din care:</b>	3.751,1	3.922,4	3.949,6	100,7%
1.1.	*gaze proprii	3.625,7	3.794,4	3.949,6	104,1%
1.2.	*asociere Schlumberger (100%)	125,4	128,0	0,0	-
2.	Consum tehnologic	52,7	63,3	60,3	95,3%
3.	<b>Gaz metan propriu extras net (1.-1.2.-2.)</b>	3.573,0	3.731,1	3.889,3	104,2%
4.	Gaze proprii injectate în depozite	239,6	321,9	473,7	147,2%
5.	Gaze proprii extrase din depozite	506,8	297,4	199,9	67,2%
5.1.	*pernă gaze	0,0	6,9	0,0	-
6.	Diferențe din PCS-uri	3,1	6,4	0,0	-
7.	<b>Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)</b>	3.837,1	3.700,2	3.615,5	97,7%
8.1.	Gaze vândute în depozit	0,0	8,1	0,0	-
8.2.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna din gaze Romgaz	408,0	207,6	87,1	42,0%
9.	<b>Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.+8.1.-8.2.)</b>	3.429,1	3.500,7	3.528,4	100,8%
10.	<b>Gaz metan din asocieri<sup>*)</sup> – total, din care:</b>	130,0	132,1	109,9	83,2%
	*Schlumberger (50%)	62,7	64,0	0,0	-
	*Raffles Energy (37,5%)	0,1	0,0	0,0	-
	*Amromco (50%)	67,2	68,1	109,9	161,4%
11.	Achiziții gaze din producția internă	25,0	7,5	4,4	58,7%
12.	<b>Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)</b>	3.584,1	3.640,3	3.642,7	100,1%
13.	<b>Gaz metan din producția internă livrat (8.2.+12.)</b>	3.992,1	3.847,9	3.729,8	96,9%
14.	Gaze din import livrate	25,7	139,2	53,0	38,1%
15.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna din alte surse (inclusiv dezechilibre)	17,7	15,2	2,0	13,2%
16.	<b>Gaz metan total livrat (13.+14.+15.)</b>	4.035,5	4.002,3	3.784,8	94,6%
*	Servicii de extracție gaze din depozite facturate	1.208,5	1.130,9	924,7	81,8%
*	Servicii de injecție gaze în depozite facturate	1.375,8	1.611,6	2.274,4	141,1%

Notă: informațiile nu sunt consolidate, respectiv includ și tranzacțiile între Romgaz și Depogaz.

<sup>\*)</sup> Contractul de asociere cu Schlumberger s-a finalizat la data de 30.11.2018. În cazul asocierii cu Amromco gazele obținute se reflectă în cifra de afaceri a Romgaz conform cotei parte deținută în cadrul asocierii.

**Cantitatea totală de gaz metan livrat** de Romgaz în primele 9 luni ale anului 2019, reprezentând livrări către clienți, consum CET Iernut și consum tehnologic, a înregistrat o scădere de 5,4% comparativ cu perioada similară a anului trecut. Livrările Romgaz sunt aliniate variației de consum manifestată pe piața din România, consumul național înregistrând o scădere (estimată) de 5,7% față de consumul primelor nouă luni ale anului 2018. Cota de piață a Romgaz reprezentând participarea livrărilor de gaze naturale din producția internă a societății în consumul național de gaze naturale interne a înregistrat o creștere de aproximativ 6% comparativ cu perioada similară a anului anterior, ajungând astfel la cca.59%.

## INVESTIȚII

Investițiile joacă un rol deosebit în menținerea declinului producției, atât prin descoperirea de noi rezerve cât și prin îmbunătățirea gradului de recuperare actual prin reabilitarea, dezvoltarea și modernizarea facilităților existente.

a) Pentru anul 2019 Romgaz și-a programat investiții în valoare de 1.245,00 mil. lei, din care programul pentru primele 9 luni este de 1.028,40 mil. lei.

Valoarea investițiilor realizate la data de 30 septembrie 2019 au atins nivelul de 609.889 mii lei, ceea ce reprezintă:

- ↳ 59,30% din nivelul planificat de 1.028,40 mil. lei pentru primele 9 luni;
- ↳ 48,99% din totalul Programului de Investiții pentru anul 2019;
- ↳ 74,06% comparativ cu nivelul realizărilor înregistrate în perioada similară a anului 2018.

Investițiile au fost finanțate exclusiv din surse proprii.

Din punctul de vedere al realizărilor fizice aferente perioadei analizate, au fost finalizate obiectivele începute în anul precedent, s-au derulat activitățile de pregătire (proiectare, obținere terenuri, avize, acorduri, autorizații, achiziții) pentru obiectivele noi și s-au executat lucrările de modernizare și reparații capitalizabile la sondele aflate în exploatare.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune în perioada analizată a fost de 249,63 milioane lei.

În tabelul următor sunt prezentate investițiile realizate în primele 9 luni din 2019, pe capitolele de investiții, comparativ cu cele realizate în perioada similară a anului 2018 și respectiv cele programate:

Capitol investiții	Realizat 9 luni 2018	Program 9 luni 2019	Realizat 9 luni 2019	*mii lei*	
				2019/ 2018	R 2019/ P 2019
I	2	3	4	5=4/2x100	6=4/3x100
I. Lucrări de explorare geologică pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	177.995	298.220	180.166	101,22%	60,41%
II. Lucrări de foraj exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități și producere energie electrică	506.633	410.886	266.403	52,58%	64,84%
III. Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor	2.980	-	-	-	-
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	1.123	5.537	1.385	123,33%	25,01%
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	109.392	209.039	133.981	122,48%	64,09%
VI. Dotări și utilaje independente	25.162	94.386	26.047	103,52%	27,60%
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	258	10.335	1.907	739,15%	18,45%
<b>TOTAL</b>	<b>823.543</b>	<b>1.028.403</b>	<b>609.889</b>	<b>74,06%</b>	<b>59,30%</b>

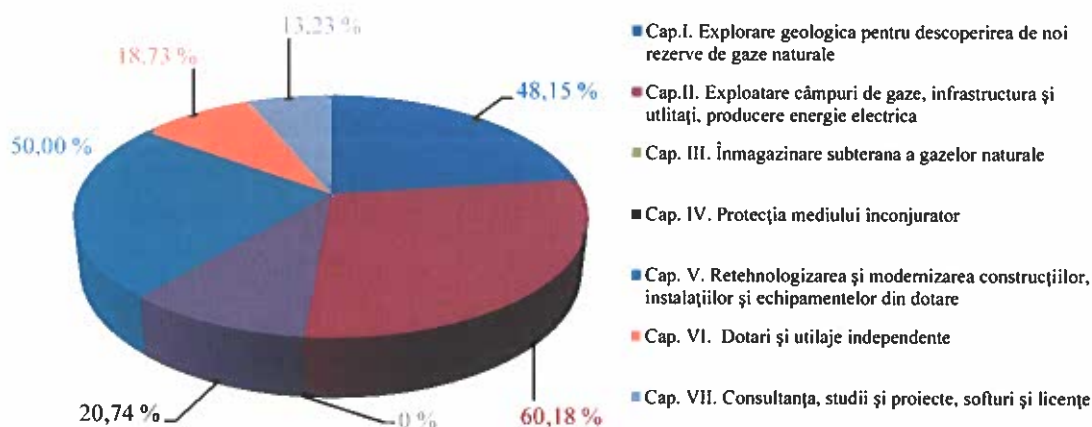
Sintetic, situația realizărilor pe capitolele Programului de Investiții pentru anul 2019, este următoarea:

Capitol investiții	Program 2019	Realizări 9 luni 2019	*mii lei*
			%
I	2	3	4=3/2x100
I. Lucrări de explorare geologică pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	374.165	180.166	48,15%

Capitol investiții	Program 2019	Realizări 9 luni 2019	%
II. Lucrări de foraj de exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități și producere energie electrică	442.713	266.403	60,18%
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	6.677	1.385	20,74%
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	267.946	133.981	50,00%
VI. Dotări și utilaje independente	139.082	26.047	18,73%
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	14.417	1.907	13,23%
<b>TOTAL</b>	<b>1.245.000</b>	<b>609.889</b>	<b>48,99%</b>

În figura următoare este prezentată structura investițiilor realizate în perioada de raportare:

**Procent realizari Program 2019 pe capitole de investitii [%]**



O sinteză privind obiectivele fizice realizate ne indică faptul că într-o măsură semnificativă obiectivele stabilite au fost realizate.

Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat	Realizat
1.	Execuție foraj, explorare	27 de sonde	5 sonde finalizate 5 sonde în execuție foraj 14 sonde în achiziție pentru lucrări de foraj 25 sonde pregătire pentru achiziția forajului
2.	Proiectare foraj	-	54 sonde în proiectare sau achiziție proiectare
3.	Execuție foraj exploatare	3 sonde	sonde realizate la finalul anului 2018 cu trecere în 2019
4.	Execuție instalații tehnologice – sonde (IT) rămase pe gaze	realizarea a 21 instalații tehnologice pentru punerea în producție a 26 sonde rămase pe gaze	4 IT finalizate pentru punere în producție a 5 sonde 5 IT în execuție pentru punerea în producție a 6 sonde 15 IT în curs de obținere autorizații de construire pentru punerea în producție a 22 de sonde

Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat	Realizat
			16 IT în curs de elaborare proiecte pentru punerea în producție a 16 sonde
5.	Reparații capitalizabile sonde, reechipări și reactivări sonde	cca.160 sonde, corelat cu programul anual stabilit cu ANRM	s-a intervenit la 125 sonde (65 ale Sucursalei Mediaș și 60 ale Sucursalei Târgu Mureș), lucrări executate în regie proprie de către SIRCROSS
6.	Producția de energie electrică	Continuarea lucrărilor la CTE Iernut	contract în execuție
7.	Asocieri	<p><u>Raffles Energy SRL:</u> - repunerea în producție experimentală a sondei 1 Voitinel cu debitarea gazelor într-o central G2</p> <p><u>Lukoil:</u> - pregătirea și execuția forajului unei sonde de explorare Trinity 1X în perimetrul 30EX Trident</p> <p><u>Amromco:</u> - forajul a 5 sonde</p> <p>- achiziția de date seismice 3D în perimetrele Bibești și Zătreni</p> <p>- RK-uri la 6 sonde</p> <p>- lucrările și instalațiile de suprafață pentru sondele propuse spre foraj</p> <p>- abandonări ale unor sonde care au acordul de abandonare</p> <p>- proiectare și obținere avize</p> <p><u>Slovacia:</u> - bugetul a fost aprobat doar pentru primele 4 luni ale anului</p>	<p>- a fost retestată sonda 1 Voitinel, probele fiind favorabile, astfel că sonda a fost trecută în conservare; - se analizează soluția de punere în exploatare</p> <p>- forajul este programat să înceapă în luna noiembrie, deci în Trimestrul IV 2019</p> <p>- s-a finalizat forajul sondei Bibești 214 începută în anul 2018</p> <p>- s-a forat sonda Zătreni 100</p> <p>- au fost realizate RK-uri pentru 2 sonde</p> <p>- au fost realizate lucrări și instalații de suprafață pentru 2 sonde</p> <p>- s-au efectuat abandonări pentru 2 sonde</p> <p>- s-au obținut permise și aprobări pentru forajul sondei Balta Albă 122, implementare compresor pentru sondele Bibești 214 și 213</p> <p>- decizia de a rămâne/de a renunța la perimetrul Svidnik urmează a fi luată în perioada următoare</p>

### **Dezvoltare CTE Iernut**

Una din direcțiile strategice principale ale Romgaz, prevăzute în “Strategia de dezvoltare pentru perioada 2015-2025”, este consolidarea poziției pe piețele de furnizare a energiei. În speță, în domeniul producerii de energie electrică Romgaz și-a propus “eficientizarea activității prin realizarea unor investiții pentru creșterea randamentului Centralei termoelectrice (CTE) Iernut la minim 55%, încadrarea în cerințele de mediu (emisii NOX, CO<sub>2</sub>) și mărirea siguranței de exploatare”.



Ca urmare, un obiectiv deosebit de important îl constituie „Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi, cu ciclu combinat cu turbine cu gaze”, care are ca termen de finalizare Trimestrul 1 2020.

În primele 9 luni ale anului 2019 au fost livrate următoarele echipamente: corpuri principale ale turbinelor pe abur, transformatoarele de excitație, sistemul de ulei de forță și ungere, pompele de recirculare, pompe de condens TA13 și TA23, pompe de apă de alimentare CR21 și CR22, vane oțel înalt aliat < Ø4”, condensatoare unitatea TA13 și TA 23, sisteme spălare cu bile condensatoare TA13 și TA23, pompă de apă de alimentare CR11 și CR12, sistem de excitație static Ex 2100 TA13 și TA23, încălzitoare stație de gaz 11, 12, 21 și 22.

Au fost executate lucrări de construcții la clădirile electrică și de comandă, sala mașinilor, stație de tratare a apei, stație de pompare a apei de răcire și fundații și suprastructură la echipamente, instalații tehnologice.

Situația sintetică a stadiului realizării lucrărilor de investiții este prezentată în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Stadiul lucrărilor	Obiect de investiție
1	Lucrări finalizate	<ul style="list-style-type: none"> <li>• clădire electrică</li> <li>• stație tratare apă</li> <li>• stație pompe apă răcire (clădire stație structură beton armat)</li> <li>• montare poduri rulante</li> <li>• transformatoare Bloc 11,5/220 kV (4 buc)</li> <li>• transformatoare Bloc 11,5/110 kV (2 buc)</li> <li>• pozare cabluri electrice iluminat și prize</li> <li>• montare și centrare pompe de alimentare HRSG</li> <li>• stație de finisare apă demineralizată-</li> <li>• montare tablouri electrice și aparataj clădire stație demineralizare</li> <li>• montaj turbine cu gaze (TG)</li> <li>• asamblare estacada principală (structura metalică) la echipamentele termomecanice auxiliare</li> </ul>
2	Lucrări realizate peste 90%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• clădire sala mașinilor</li> <li>• echipamente sala mașinilor</li> <li>• circuit apă răcire</li> <li>• montare tablouri electrice și aparataj clădire electrică</li> <li>• cazane recuperatoare (HRSG)</li> <li>• instalații de iluminat și prize clădire sală mașini</li> </ul>
3	Lucrări realizate peste 80%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• montare instalații stingere incendiu</li> </ul>
4.	Lucrări aflate în diferite stadii de realizare (<80%)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• cazan auxiliar și stație de aer comprimat</li> <li>• bazin de sifonare</li> <li>• stație compresoare gaze naturale</li> <li>• montaj turbine cu abur</li> <li>• montaj conducte abur viu și echipamente, circuite conexiune cu HRSG, TG și TA</li> </ul>

b) Pentru primele 9 luni ale anului 2019, *Filiala Depogaz* are un program de investiții aprobat în valoare de 46,72 mil.lei (fără perna de gaze) și a realizat 21,13 mil.lei, ceea ce reprezintă un procent de 45% din acesta, astfel:

<i>*milioane lei*</i>			
Nr. crt.	Specificații	Program	Realizări
1.	Activități pentru înmagazinarea subterană a gazelor naturale	3,37	2,25
2.	Ameliorarea și protecția mediului înconjurător	0	0
3.	Modernizarea și re tehnologizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare, a infrastructurii de suprafață, a utilităților	37,23	17,76
4.	Dotări și utilaje independente	1,62	1,08
5.	Cheltuieli pentru consultanță, studii și proiecte, soft, licențe și brevete, etc.	4,5	0,46
<b>* TOTAL GENERAL</b>		<b>46,72</b>	<b>21,13</b>

Investițiile au fost finanțate integral din surse proprii.

În perioada de raportare au fost puse în funcțiune mijloace fixe în valoare de 14,83 mil.lei.

## INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

### Situația interimară a poziției financiare consolidate

În tabelul de mai jos este prezentat rezumatul situației poziției financiare consolidate la 30 septembrie 2019, comparativ cu 31 decembrie 2018:

INDICATOR	31 decembrie 2018 (mii lei)	30 septembrie 2019 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=[3-2]/2x100
<b>ACTIVE</b>			
<i>Active imobilizate</i>			
Imobilizări corporale	6.279.748	6.192.884	-1,38
Alte imobilizări necorporale	4.970	9.004	81,17
Investiții în asociați	23.298	24.680	5,93
Creanțe privind impozitul amânat	127.491	145.653	14,25
Alte investiții financiare	9.812	5.381	-45,16
Dreptul de utilizare al activului	-	8.815	n/a
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>6.445.319</b>	<b>6.386.417</b>	<b>-0,91</b>
<i>Active circulante</i>			
Stocuri	245.992	329.173	33,81
Creanțe comerciale și alte creanțe	826.046	444.000	-46,25
Costul obținerii de contracte cu clienții	583	404	-30,70
Alte active financiare	881.245	956.206	8,51
Alte active	168.878	77.856	-53,90
Numerar și echivalent de numerar	566.836	199.025	-64,89
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>2.689.580</b>	<b>2.006.664</b>	<b>-25,39</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>9.134.899</b>	<b>8.393.081</b>	<b>-8,12</b>
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>			
<i>Capitaluri</i>			
Capital emis	385.422	385.422	0,00
Rezerve	1.824.999	1.567.683	-14,10
Rezultat reportat	5.458.196	5.293.405	-3,02
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>7.668.617</b>	<b>7.246.510</b>	<b>-5,50</b>
<i>Datorii pe termen lung</i>			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	139.254	132.572	-4,80
Venituri în avans	21.128	21.219	0,43
Datorii de leasing	-	8.427	n/a
Provizioane	510.114	506.536	-0,70
<b>Total datorii termen lung</b>	<b>670.496</b>	<b>668.754</b>	<b>-0,26</b>
<i>Datorii pe termen scurt</i>			
Datorii comerciale și alte datorii	186.702	148.238	-20,60
Datorii privind contractele cu clienții	46.381	22.750	-50,95
Datorii cu impozitul pe profit curent	68.001	42.300	-37,80
Venituri în avans	8.442	1.685	-80,04
Provizioane	93.645	59.635	-36,32
Datorii de leasing	-	678	n/a
Alte datorii	392.615	202.531	-48,41
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>795.786</b>	<b>477.817</b>	<b>-39,96</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>1.466.282</b>	<b>1.146.571</b>	<b>-21,80</b>
<b>TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII</b>	<b>9.134.899</b>	<b>8.393.081</b>	<b>-8,12</b>

## *ACTIVE IMOBILIZATE*

Totalul activelor imobilizate a înregistrat o scădere în perioada analizată de 0,91%, adică cu 58,90 milioane lei, de la 6.445,3 milioane lei la 31 decembrie 2018 la 6.386,4 milioane lei la 30 septembrie 2019. Diminuarea este cauzată de cheltuieli cu amortizarea și deprecieri de valoare pentru proiecte abandonate mai mari decât investițiile din timpul perioadei. Deprecierile de valoare se referă în special la sonde în foraj fără succes.

Creșterea de 81,17% înregistrată în "Alte imobilizări necorporale" în perioada ianuarie-septembrie 2019 provine din dezvoltarea sistemelor informatice ale Societății.

În ceea ce privește „Alte investiții financiare”, în primele nouă luni ale anului 2019, Grupul a înregistrat o pierdere din evaluarea 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.

În anul 2019 a intrat în vigoare Standardul Internațional de Raportare Financiară 16 "Contracte de leasing" („IFRS 16”) care 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. Grupul nu deține contracte de leasing financiar. Activele privind drepturile de utilizare provin din contractele de chirie încheiate de Grup; anterior, aceste contracte au fost recunoscute prin înregistrarea unei cheltuieli cu chiria. Mai multe informații în legătură cu implementarea IFRS 16 sunt prezentate în situațiile financiare anexate acestui raport.

## *ACTIVE CIRCULANTE*

Activele circulante au scăzut cu 25,39% la 30 septembrie 2019 față de sfârșitul anului 2018.

### *Stocuri*

Valoarea stocurilor a crescut cu 33,81% la 30 septembrie 2019 față de sfârșitul anului 2018 datorită majorării cu 34% a stocului de gaze naturale din depozitele de înmagazinare.

### *Creanțe comerciale și alte creanțe*

Creanțele comerciale au scăzut față de 31 decembrie 2018 cu 46,25% ca urmare a sezonității activității Grupului, livrările în lunile de vară fiind mai scăzute decât cele din perioada de iarnă.

### *Alte active*

Diminuarea "Altora active" cu 53,9% față de 31 decembrie 2018 se datorează compensării creanței privind accizele aferente consumului tehnologic cu alte datorii fiscale curente ale Societății. În cursul anului 2017 a fost finalizată inspecția fiscală privind accizele privind perioada ianuarie 2010 – martie 2013. Raportul de inspecție fiscală a concluzionat că Romgaz nu datora accize aferente consumului tehnologic. În urma acestui raport, Romgaz a înregistrat în anul 2017 venituri în valoare de 244.385 mii RON, din care 130.470 mii RON se referă la perioada aprilie 2013 – noiembrie 2016, pentru care Romgaz a depus declarații rectificative. În anul 2018, Romgaz a recuperat 113.915 mii RON, prin compensare cu alte datorii fiscale în sold la 31 decembrie 2017. În ceea ce privește suma de 130.470 mii RON, Romgaz a fost supusă în anul 2018 unui nou control fiscal în vederea rambursării, care s-a finalizat favorabil în anul 2019.

#### *Numerar și echivalent de numerar. Alte active financiare*

Numerarul, echivalentele de numerar și alte active financiare au fost la 30 septembrie 2019 în sumă de 1.155,2 milioane lei, față de 1.448,1 milioane lei la finalul anului 2018, scăderea fiind generată de plata dividendelor către acționari din cursul anului 2019.

#### *CAPITALURI SI REZERVE*

Capitalurile proprii ale Grupului au scăzut cu 5,50% ca urmare a distribuirii către acționari a profitului aferent anului 2018 sub formă de dividende.

#### *DATORII PE TERMEN LUNG*

Datoriile pe termen lung au înregistrat la 30 septembrie 2019 o scădere ne semnificativă față de 31 decembrie 2018, de 0,26%.

#### *DATORII PE TERMEN SCURT*

Datoriile pe termen scurt au scăzut cu 318,0 milioane lei, de la 795,8 milioane lei, cât se înregistrau la 31 decembrie 2018, la 477,8 milioane lei.

#### *Datorii comerciale și alte datorii*

Datoriile comerciale s-au diminuat față de 31 decembrie 2018 cu 20,6% datorită scăderii din cursul anului 2019 a achizițiilor pentru centrala de la Iernut comparativ cu sfârșitul anului 2018, întrucât echipamentele semnificative au fost livrate în cursul anului 2018.

#### *Datorii privind contractele cu clienții*

La 30 septembrie 2019 avansurile încasate pentru livrări viitoare s-au diminuat față de 31 decembrie 2018 cu 50,95%, având în vedere caracterul sezonier al activității Grupului.

#### *Venituri în avans*

Scăderea veniturilor în avans se datorează diminuării dobânzilor de încasat din plasamente în titluri de stat ca urmare a scăderii acestor investiții cauzate de plata dividendelor aferente anului 2018.

#### *Alte datorii*

Alte datorii au înregistrat o diminuare cu 48,41%, ca urmare a următoarelor elemente:

- diminuarea datoriei Grupului cu redevența petrolieră (diminuare de 72,1 milioane lei, ca urmare a unui preț de referință comunicat de Agenția Națională pentru Resurse Minerale semnificativ mai mic în trimestrul al III-lea 2019 față de trimestrul al IV-lea 2018);
- diminuarea datoriei cu impozitul pe venitul suplimentar cu 31,4 milioane lei, datorită caracterului sezonier al livrărilor Grupului;
- plata unei datorii a Grupului ca urmare a încheierii în anul 2018 a asocierii cu Schlumberger (22,5 milioane lei);
- diminuarea datoriei cu taxa pe valoare adăugată cu 52,1 milioane lei ca urmare a vânzărilor mai mici din luna septembrie 2019 față de luna decembrie 2018.

#### *Provizioane*

Provizioanele pe termen scurt au înregistrat o scădere de 36,32% față de anul încheiat la 31 decembrie 2018. Această diminuare s-a datorat reversării provizionului constituit pentru plata certificatelor de emisii gaze cu efect de seră (40,1 milioane lei) ca urmare a achiziției acestora în anul 2019, dar și a reluării la venituri a provizionului pentru participarea salariaților Societății la profit în urma aprobării de către AGA a plății sumei (28,7 milioane lei).

## Situația interimară a rezultatului global consolidat

Sinteza contului de profit și pierdere al Grupului pentru perioada 1 ianuarie-30 septembrie 2019, comparativ cu perioada similară a anului 2018, se prezintă astfel:

Descriere	9 luni 2018 (mii lei)	9 luni 2019 (mii lei)	Variație (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=3-2	5=4/2x100
Cifra de afaceri	3.444.607	3.790.856	346.249	10,05
Costul mărfurilor vândute	(185.087)	(102.391)	(82.696)	-44,68
Venituri din investiții	39.980	30.104	(9.876)	-24,70
Alte câștiguri sau pierderi	(58.038)	(30.034)	(28.004)	-48,25
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	(20.117)	(31.238)	11.121	55,28
Variația stocurilor	18.613	78.591	59.978	322,24
Materii prime și consumabile	(53.183)	(59.865)	6.682	12,56
Amortizare și depreciere	(410.206)	(594.539)	184.333	44,94
Cheltuieli cu personalul	(434.921)	(481.361)	46.440	10,68
Cheltuieli financiare	(22.033)	(16.725)	(5.308)	-24,09
Cheltuieli de explorare	(195.108)	(24.491)	(170.617)	-87,45
Cota parte din rezultatul asociaților	50	1.382	1.332	2.664,00
Alte cheltuieli	(941.405)	(1.188.818)	247.413	26,28
Alte venituri	10.471	24.528	14.057	134,25
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>1.193.623</b>	<b>1.395.999</b>	<b>202.376</b>	<b>16,95</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(197.067)	(210.895)	13.828	7,02
<b>Profitul net</b>	<b>996.556</b>	<b>1.185.104</b>	<b>188.548</b>	<b>18,92</b>

### *Cifra de afaceri*

În cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019, cifra de afaceri a Grupului a înregistrat o creștere de 10,05% (346,25 milioane lei) față de perioada similară a anului anterior.

Veniturile consolidate din vânzarea gazelor în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 au fost în sumă de 3.316,2 milioane lei, în creștere cu 12,92% față de aceeași perioadă a anului 2018, creștere care a compensat scăderea cu 50,61% a veniturilor din energie electrică.

Veniturile din servicii de înmagazinare au înregistrat o creștere de 2,33% față de anul anterior.

### *Costul mărfurilor vândute*

Costul mărfurilor vândute a scăzut cu 44,68% față de perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2018, în principal ca urmare a diminuării cantității de gaze achiziționate din import și din producția internă în vederea revânzării.

### *Venituri din investiții*

Veniturile din investiții reprezintă venituri din plasarea disponibilităților grupului în depozite bancare sau titluri de stat.

### *Alte câștiguri sau pierderi*

Diminuarea pierderii nete se datorează câștigării de către Societate a unui litigiu împotriva ANAF. În perioada decembrie 2016 – aprilie 2017 a avut loc inspecția fiscală parțială de reverificare a perioadei decembrie 2010 – iunie 2011 având ca obiect TVA și ianuarie 2010 – decembrie 2011 având ca obiect impozitul pe profit, inspecție care a avut ca subiect reducerile comerciale acordate de Romgaz consumatorilor cu statut de interuptibili pentru livrarea de

gaze obținute din producția internă în perioada 2010 – 2011. Acest statut a fost atribuit de către operatorul sistemului de transport gaze naturale, TRANSGAZ. Prin Decizia de impunere au fost stabilite obligații suplimentare de plată, în suma de 15.284 mii RON, precum și penalități și majorări de întârziere în sumă de 3.129 mii RON. În cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019, Societatea a câștigat în instanță litigiul intentat față de ANAF, astfel încât ajustarea aferentă de 18,4 milioane lei a fost diminuată prin reluarea la venituri.

#### *Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale*

Pierderea netă din deprecierea creanțelor comerciale este generată în principal de ajustarea înregistrată pentru unul din clienții Grupului (23,8 milioane lei), ca urmare a întârzierilor înregistrate la plată.

#### *Variația stocurilor*

Creșterea variației stocurilor în perioada ianuarie-septembrie 2019 față de perioada similară a anului 2018 este datorată unei cantități injectate mai mari cu 137% față de cantitatea extrasă din depozitele de înmagazinare, în timp ce în anul 2018, cantitatea injectată a fost mai mare decât cea extrasă cu doar 8%.

#### *Amortizare și depreciere*

Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea au crescut cu 44,94% față de primele nouă luni ale anului 2018, ca urmare a unor cheltuieli nete din ajustările pentru deprecierea mijloacelor fixe și a activelor de explorare mai mari, ca urmare a abandonării unor proiecte de investiții în sonde de explorare și producție. Aceste cheltuieli nete vor compensa în mare parte pierderile din casarea mijloacelor fixe neamortizate complet sau abandonarea unor proiecte de investiții.

#### *Cheltuieli de explorare*

Cheltuielile de explorare înregistrate în primele nouă luni ale anului 2019 în valoare de 24,5 milioane lei sunt în scădere cu 87,45% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Scăderea se datorează diminuării în această perioadă a cheltuielilor cu explorarea (prospecțiuni seismice) cu 72,7 milioane lei.

Cheltuielile de explorare includ și costul investițiilor abandonate în sonde de explorare. În primele nouă luni ale anului 2019 costul acestor investiții a fost de 23,05 milioane lei, comparativ cu 121,0 milioane lei în primele nouă luni ale anului 2018. Aceste costuri sunt anulate în cea mai mare parte de veniturile nete din ajustările pentru depreciere.

#### *Alte cheltuieli*

Alte cheltuieli au înregistrat o majorare cu 26,28% față de perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018. Majorarea de 247,4 milioane lei se datorează în principal:

- creșterii cu aproximativ 186,4 milioane lei în legătură cu impozitul pe veniturile suplimentare. Cheltuiala cu redevența petrolieră a scăzut cu 71,0 milioane lei în urma diminuării prețului de referință luat în calculul acesteia;
- în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 Grupul a înregistrat cheltuieli aferente contribuției bănești percepute de la titularii de licențe în domeniul energiei electrice și al gazelor naturale de 2% din cifra de afaceri realizată din activitățile ce fac obiectul licențelor acordate de ANRE (62,8 milioane lei).

#### *Alte venituri*

Alte venituri au crescut cu 134,25% în cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019 față de aceeași perioadă a anului 2018 datorită creșterii veniturilor din despăgubiri, amenzi și penalități înregistrate pentru sume neîncasate conform termenelor contractuale. Cea mai mare parte a acestor penalități este neîncasată la 30 septembrie 2019, motiv pentru care Grupul a înregistrat ajustări de depreciere. Astfel, efectul în rezultat al acestor venituri este nesemnificativ.

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

	<i>*mii lei*</i>					
Descriere	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Ajustări de consolidare	TOTAL
1	2	3	4		5	6
<b>Cifra de afaceri</b>						
*9 luni 2019	3.544.964	324.357	148.502	214.360	(441.327)	3.790.856
*9 luni 2018	3.130.687	308.758	242.626	197.082	(434.546)	3.444.607
<b>Costul mărfurilor vândute</b>						
*9 luni 2019	(82.146)	(1)	(19.439)	(805)	-	(102.391)
*9 luni 2018	(154.455)	(142)	(32.398)	(596)	2.504	(185.087)
<b>Venituri din investiții</b>						
*9 luni 2019	91	359	11	29.643	-	30.104
*9 luni 2018	52	351	5	39.572	-	39.980
<b>Alte câștiguri sau pierderi</b>						
*9 luni 2019	(42.054)	(1)	(746)	12.767	-	(30.034)
*9 luni 2018	(52.315)	2.966	(2.182)	(6.507)	-	(58.038)
<b>Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale</b>						
*9 luni 2019	(31.233)			(5)		(31.238)
*9 luni 2018	(20.121)	-	5	(1)	-	(20.117)
<b>Variația stocurilor</b>						
*9 luni 2019	77.598		79	914		78.591
*9 luni 2018	38.296	(21.606)	77	1.846	-	18.613
<b>Materii prime și consumabile</b>						
*9 luni 2019	(40.420)	(25.789)	(635)	(7.921)	14.900	(59.865)
*9 luni 2018	(38.987)	(15.867)	(966)	(7.932)	10.569	(53.183)
<b>Amortizare și depreciere</b>						
*9 luni 2019	(499.852)	(72.923)	(9.332)	(12.432)	-	(594.539)
*9 luni 2018	(315.734)	(74.214)	(5.737)	(14.521)	-	(410.206)
<b>Cheltuieli cu personalul</b>						
*9 luni 2019	(302.880)	(43.933)	(26.281)	(108.267)		(481.361)
*9 luni 2018	(274.188)	(40.464)	(24.522)	(95.747)	-	(434.921)
<b>Cheltuieli financiare</b>						
*9 luni 2019	(14.227)	(2.112)		(386)		(16.725)
*9 luni 2018	(19.199)	(2.834)	-	-	-	(22.033)
<b>Cheltuieli de explorare</b>						
*9 luni 2019	(24.491)	-	-	-	-	(24.491)
*9 luni 2018	(195.108)	-	-	-	-	(195.108)
<b>Cota parte din rezultatul asociaților</b>						
*9 luni 2019	-	-	-	1.382	-	1.382
*9 luni 2018	-	50	-	-	-	50
<b>Alte cheltuieli</b>						
*9 luni 2019	(1.325.829)	(151.957)	(90.407)	(47.607)	426.982	(1.188.818)
*9 luni 2018	(1.029.147)	(111.500)	(180.116)	(44.975)	424.333	(941.405)
<b>Alte venituri</b>						
*9 luni 2019	22.986	94	61	1.942	(555)	24.528
*9 luni 2018	8.779	3.685	28	839	(2.860)	10.471



Descriere 1	Producție și livrare gaze 2	Înmagazinare subterană gaze 3	Energie electrică 4	Alte activități 5	Ajustări de consolidare 5	TOTAL 6
<b>Profit înainte de impozitare</b>						
*9 luni 2019	1.282.507	28.094	1.813	83.585	-	1.395.999
*9 luni 2018	1.078.560	49.183	(3.180)	69.060	-	1.193.623
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>						
*9 luni 2019	-	(3.002)	-	(207.893)	-	(210.895)
*9 luni 2018	-	(274)	-	(196.793)	-	(197.067)
<b>Profitul perioadei</b>						
*9 luni 2019	1.282.507	25.092	1.813	(124.308)	-	1.185.104
*9 luni 2018	1.078.560	48.909	(3.180)	(127.733)	-	996.556

### Situația fluxurilor de trezorerie

Fluxurile de trezorerie consolidate înregistrate în perioada ianuarie-septembrie 2019 și respectiv în perioada similară a anului 2018 se prezintă astfel:

INDICATOR 1	9 luni 2018 (mii lei) 2	9 luni 2019 (mii lei) 3	Variație (%) 4=(3-2)/2x100
<b>Fluxuri de numerar din activități operaționale</b>			
<b>Profitul net aferent perioadei</b>	<b>996.556</b>	<b>1.185.104</b>	<b>18,92</b>
<b>Ajustări pentru:</b>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	197.067	210.895	7,02
Cota parte din rezultatul asociaților	(50)	(1.382)	2.664,00
Cheltuieli cu dobânzile	-	387	n/a
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	22.033	16.338	-25,85
Venituri cu dobânzile	(39.980)	(30.104)	-24,70
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	52.070	40.996	-21,27
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	(2.220)	(1.109)	-50,05
Variația altor provizioane	(17.682)	(54.607)	208,83
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	(90.857)	114.589	n/a
Pierderi din proiecte de explorare	120.981	23.051	-80,95
Deprecierea netă a activelor imobilizate	54.110	84.148	55,51
Cheltuieli cu amortizarea	446.953	395.802	-11,44
Amortizarea costului contractelor	971	557	-42,64
(Câștiguri)/Pierderi din investiții financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	5.838	4.431	-24,10
Pierderi din creanțele comerciale și alte creanțe	20.295	14.758	-27,28
Alte câștiguri și pierderi	-	(52)	n/a
Deprecierea netă a stocurilor	(1.827)	1.758	n/a
Venituri din datorii prescrise	(58)	(89)	53,45
Venituri din subvenții	(238)	(50)	-78,99
<b>Numerar generat din activități operaționale, înainte de variația capitalului circulant</b>	<b>1.763.962</b>	<b>2.005.421</b>	<b>13,69</b>
<b>Variația capitalului circulant</b>			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	46.651	(53.414)	n/a
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	313.633	327.471	4,41
(Creștere)/Descreștere datorii comerciale și alte datorii	(303.514)	(121.666)	-59,91
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>1.820.732</b>	<b>2.157.812</b>	<b>18,51</b>
Impozit pe profit plătit	(285.156)	(254.758)	-10,66
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>1.535.576</b>	<b>1.903.054</b>	<b>23,93</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>			
(Creștere)/Descreștere alte active financiare	1.448.768	(87.755)	n/a

Dobânzi încasate	37.907	36.188	-4,53
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	721	326	-54,79
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(676.767)	(487.430)	-27,98
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(139.417)	(124.545)	-10,67
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>671.212</b>	<b>(663.216)</b>	<b>n/a</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>			
Dividendele plătite	(1.921.108)	(1.607.080)	-16,35
Subvenții primite	20.994	-	-100,00
Plati de leasing	-	(569)	n/a
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(1.900.114)</b>	<b>(1.607.649)</b>	<b>-15,39</b>
<b>Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar</b>	<b>306.674</b>	<b>(367.811)</b>	<b>n/a</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>227.167</b>	<b>566.836</b>	<b>149,52</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie</b>	<b>533.841</b>	<b>199.025</b>	<b>-62,72</b>

### Indicatori economico-financiari

În tabelul de mai jos este prezentată situația comparativă a indicatorilor economico-financiari prevăzuți în Anexa nr.13 la Regulamentul ASF nr.5 din 10 mai 2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață:

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	9 luni 2018	9 luni 2019
1.	Lichiditatea curentă	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	4,31	4,20
2.	Gradul de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$ $\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	0,00	0,00
3.	Viteza de rotație a debitelor – clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 270$	40,91	45,23
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,52	0,59

## **EXECUȚIA CONTRACTELOR DE ADMINISTRARE ȘI A CONTRACTELOR DE MANDAT**

### ***Contractele de administrare***

Odată cu expirarea contractelor de administrare ale administratorilor numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor în anul 2013 pentru o perioadă de 4 ani, au fost numiți în mod succesiv administratori provizorii. Contractele de administrare aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor nu cuprind indicatori și criterii de performanță.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, prin Hotărârea nr.8 din 6 iulie 2018, în urma exercitării votului cumulativ, a desemnat membrii Consiliului de Administrație al societății pentru un mandat de 4 ani.

După elaborarea și aprobarea Planului de administrare, a fost convocată Adunarea Generală a Acționarilor, în vederea negocierii și aprobării indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari care să fie incluși în contractele de administrare printr-un act adițional la acestea. Prin Hotărârea nr.4 din 15 mai 2019, Adunarea Generală a Acționarilor "*nu aprobă indicatorii cheie de performanță financiari și nefinanciari, rezultați din Planul de administrare al SNGN ROMGAZ SA întocmit pentru perioada 2018-2022*".

Prin Hotărârea nr.6 din 26 iunie 2019, Adunarea Generală a Acționarilor, în urma exercitării votului cumulativ, desemnează membrii Consiliului de Administrație, stabilește indemnizația fixă brută lunară și aprobă forma contractului de mandat pentru administratorii provizorii.

În contractele de administrare nu sunt incluși indicatori cheie de performanță financiari și nefinanciari și, ca urmare, administratorii nu beneficiază de indemnizație variabilă.

### ***Contractele de mandat***

Consiliul de Administrație a decis, prin Hotărârea nr.29 din 14 iunie 2018, numirea domnului *Volintiru Adrian Constantin* în funcția de Director General al societății pe o perioadă de patru luni, iar prin Hotărârea nr.45 din 1 octombrie, Consiliul de Administrație a decis numirea domnului *Volintiru Adrian Constantin* în funcția de Director General al societății pentru un mandat de patru ani.

Prin Hotărârea nr.30 din 2 noiembrie 2017, Consiliul de Administrație l-a numit pe domnul *Bobar Andrei* în funcția de Director Economic iar 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.

Domnul *Bobar Andrei* a renunțat la Contractul de mandat prin Notificarea nr.28.593 din 22 august 2019, cu un preaviz de 30 de zile, conform prevederilor contractuale. Termenul de preaviz s-a împlinit în data de 21 septembrie 2019. Prin Decizia nr.530 din 19 septembrie 2019, Directorul General decide încetarea suspendării Contractului Individual de Muncă al domnului *Bobar Andrei*, contract care a fost suspendat odată cu numirea acestuia pe funcția de director economic, precum și revenirea pe postul de director direcție la Direcția Financiară.

În contractele de mandat încheiate între Consiliul de Administrație și Directorul General, respectiv Directorul Economic al societății nu sunt incluși indicatori și criterii de performanță. Aceștia vor fi negociați și incluși în contractele de mandat, printr-un act adițional, după definitivarea și aprobarea Planului de administrare al societății pe perioada mandatului.


*Anexăm* prezentului raport Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la data de 30 septembrie 2019, întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34.

## SEMNĂTURI

**Director General,**

*Volintiru Adrian Constantin*


**NELU PARASCHIV**



.....

**Director Economic,**

*Veza Marius Leonte*



.....

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

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019  
ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34**


<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Situația interimară simplificată a rezultatului global consolidat perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	1
Situația interimară simplificată a poziției financiare consolidate la 30 septembrie 2019	2
Situația interimară simplificată a modificărilor în capitalul propriu consolidat pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019	4
Situația interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	5
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 iunie 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	12
9. Alte cheltuieli	12
10. Creanțe	13
11. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	14
12. Informații pe segmente	14
13. Angajamente acordate	16
14. Efectul modificării voluntare a politicilor contabile și al corecției erorilor	16
15. Evenimente ulterioare datei bilanțului	17
16. Avizarea situațiilor financiare	17

## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019

	Nota	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018
		'000 RON	'000 RON	'000 RON (retrat) *)	'000 RON (retrat) *)
Cifra de afaceri	3	3.790.856	916.069	3.444.607	970.100
Costul mărfurilor vândute	4	(102.391)	(12.439)	(185.087)	(82.312)
Venituri din investiții		30.104	6.200	39.980	13.788
Alte câștiguri sau pierderi	5	(30.034)	(4.067)	(58.038)	(12.364)
Pierderi din deprecierea creanțelor	10	(31.238)	(1.290)	(20.117)	(1.170)
Variația stocurilor		78.591	87.614	18.613	83.984
Materii prime și consumabile	4	(59.865)	(19.507)	(53.183)	(18.266)
Amortizare și depreciere	6	(594.539)	(229.064)	(410.206)	(148.133)
Cheltuieli cu personalul	8	(481.361)	(173.452)	(434.921)	(149.291)
Cheltuieli financiare		(16.725)	(5.586)	(22.033)	(7.336)
Cheltuieli cu explorarea		(24.491)	(15)	(195.108)	(82.601)
Cota parte din rezultatul asociaților		1.382	217	50	(926)
Alte cheltuieli	9	(1.188.818)	(324.594)	(941.405)	(308.093)
Alte venituri	3	24.528	4.579	10.471	6.051
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>1.395.999</b>	<b>244.665</b>	<b>1.193.623</b>	<b>263.431</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7	(210.895)	(35.470)	(197.067)	(49.719)
<b>Profitul perioadei</b>		<b>1.185.104</b>	<b>209.195</b>	<b>996.556</b>	<b>213.712</b>
<b>Rezultatul global al perioadei</b>		<b>1.185.104</b>	<b>209.195</b>	<b>996.556</b>	<b>213.712</b>
<b>Rezultatul pe acțiune de bază și diluat</b>		<b>0,0031</b>	<b>0,0005</b>	<b>0,0026</b>	<b>0,0006</b>


\*) A se vedea nota 14.

Situțiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 13 noiembrie 2019.



Adrian Constantin Volintiru  
Director General

Marius Veza  
Director Economic



## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019

	Nota	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
		'000 RON	'000 RON
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale		6.192.884	6.279.748
Alte imobilizări necorporale		9.004	4.970
Investiții în asociați		24.680	23.298
Creanțe privind impozitul amânat		145.653	127.491
Alte investiții financiare		5.381	9.812
Active privind drepturile de utilizare - leasing	2	8.815	-
<b>Total active imobilizate</b>		<b>6.386.417</b>	<b>6.445.319</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri		329.173	245.992
Creanțe comerciale și alte creanțe	10	444.000	826.046
Costul obținerii de contracte cu clienții		404	583
Alte active financiare		956.206	881.245
Alte active	10	77.856	168.878
Numerar și echivalente de numerar		199.025	566.836
<b>Total active circulante</b>		<b>2.006.664</b>	<b>2.689.580</b>
<b>Total active</b>		<b>8.393.081</b>	<b>9.134.899</b>
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>			
<b>Capitaluri</b>			
Capital social		385.422	385.422
Rezerve		1.567.683	1.824.999
Rezultat reportat		5.293.405	5.458.196
<b>Total capitaluri</b>		<b>7.246.510</b>	<b>7.668.617</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare		132.572	139.254
Venituri în avans		21.219	21.128
Datorii de leasing	2	8.427	-
Provizioane		506.536	510.114
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>668.754</b>	<b>670.496</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.



## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019

Nota	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale	148.238	186.702
Datorii privind contractele cu clienții	22.750	46.381
Datorii cu impozitul pe profit curent	42.300	68.001
Venituri în avans	1.685	8.442
Provizioane	59.635	93.645
Datorii de leasing	678	-
Alte datorii	202.531	392.615
<b>Total datorii curente</b>	<b>477.817</b>	<b>795.786</b>
<b>Total datorii</b>	<b>1.146.571</b>	<b>1.466.282</b>
<b>Total capitaluri și datorii</b>	<b>8.393.081</b>	<b>9.134.899</b>

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 13 noiembrie 2019.

  
**Adrian Constantin Volintiru**  
 Director General

  
**Marius Veza**  
 Director Economic

## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU CONSOLIDAT PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2019

	Capital social	Rezerva legală	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>385.422</b>	<b>77.487</b>	<b>1.747.512</b>	<b>5.458.196</b>	<b>7.668.617</b>
Alocare dividende *)	-	-	(362.297)	(1.244.914)	(1.607.211)
Scădere în rezerve aprobată de asociatul unic al Depogaz	-	(375)	(909)	1.284	-
Transfer la alte rezerve	-	-	106.265	(106.265)	-
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	1.185.104	1.185.104
<b>Sold la 30 septembrie 2019</b>	<b>385.422</b>	<b>77.112</b>	<b>1.490.571</b>	<b>5.293.405</b>	<b>7.246.510</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 (retrat) **)</b>	<b>385.422</b>	<b>77.084</b>	<b>2.235.448</b>	<b>6.277.486</b>	<b>8.975.440</b>
Alocare dividende	-	-	-	(1.923.258)	(1.923.258)
Transfer la alte rezerve	-	-	185.563	(185.563)	-
Rezultatul global al perioadei (retrat) **)	-	-	-	996.556	996.556
Efectul modificării politicilor contabile ca urmare a aplicării noilor IFRS	-	-	-	(18.478)	(18.478)
<b>Sold la 30 septembrie 2018 (retrat) **)</b>	<b>385.422</b>	<b>77.084</b>	<b>2.421.011</b>	<b>5.146.743</b>	<b>8.030.260</b>

\*) În cursul anului 2019, acționarii Societății au aprobat distribuirea de dividende în sumă de 1.607.211 mii RON, dividendul pe acțiune fiind de 4,17 RON.

\*\*\*) A se vedea nota 14.

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 13 noiembrie 2019.

Adrian Constantin Volintiru  
Director General



Marius Veza  
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018
	'000 RON	'000 RON	'000 RON (retrat) *)	'000 RON (retrat) *)
<b>Fluxuri de trezorerie din activități operaționale</b>				
<b>Profit net</b>	<b>1.185.104</b>	<b>209.195</b>	<b>996.556</b>	<b>213.712</b>
<b>Ajustări pentru:</b>				
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 7)	210.895	35.470	197.067	49.719
Cota parte din rezultatul asociaților	(1.382)	(217)	(50)	926
Cheltuiala cu dobânda privind contractele de leasing	387	159	-	-
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	16.338	5.427	22.033	7.336
Venituri din dobânzi	(30.104)	(6.200)	(39.980)	(13.788)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 5)	40.996	488	52.070	13.826
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 9)	(1.109)	529	(2.220)	(779)
Variația altor provizioane (nota 9)	(54.607)	6.209	(17.682)	3.499
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 6)	114.589	70.094	(90.857)	(32.689)
Pierderi din proiecte de explorare	23.051	15	120.981	59.205
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 6)	84.148	32.672	54.110	48.216
Amortizarea activelor imobilizate (nota 6)	395.802	126.298	446.953	132.606
Amortizarea costurilor cu contractele (Câștiguri)/Pierderi din active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (nota 5)	4.431	(15)	5.838	390
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte active (nota 10)	14.758	3.257	20.295	1.130
Alte câștiguri și pierderi	(52)	-	-	-
Deprecierea netă a stocurilor (nota 5)	1.758	1.587	(1.827)	(2.124)
Venituri din datorii prescise	(89)	(89)	(58)	(58)
Venituri din subvenții	(50)	(12)	(238)	(146)
	<b>2.005.421</b>	<b>484.947</b>	<b>1.763.962</b>	<b>481.273</b>
<b>Mișcări în capitalul circulant:</b>				
(Creștere)/Scădere stocuri	(53.414)	(94.834)	46.651	(84.097)
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	327.471	226.417	313.633	(11.323)
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	(121.666)	(68.281)	(303.514)	57.391
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>2.157.812</b>	<b>548.249</b>	<b>1.820.732</b>	<b>443.244</b>
Impozit pe profit plătit	(254.758)	(67.659)	(285.156)	(58.969)
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>1.903.054</b>	<b>480.590</b>	<b>1.535.576</b>	<b>384.275</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018
	'000 RON	'000 RON	'000 RON (retrat) *)	'000 RON (retrat) *)
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>				
Încasări/(plăți) nete aferente altor active financiare	(87.755)	(680.880)	1.448.768	(250.098)
Dobânzi încasate	36.188	9.790	37.907	17.529
Încasări din vânzarea de imobilizări	326	97	721	(4.441)
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(487.430)	(155.901)	(676.767)	(180.040)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(124.545)	(40.244)	(139.417)	(41.105)
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(663.216)</b>	<b>(867.138)</b>	<b>671.212</b>	<b>(458.155)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>				
Dividende plătite	(1.607.080)	(765)	(1.921.108)	(1.920.814)
Subvenții primite	-	-	20.994	-
Plăți de leasing	(569)	(257)	-	-
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(1.607.649)</b>	<b>(1.022)</b>	<b>(1.900.114)</b>	<b>(1.920.814)</b>
<b>Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar</b>	<b>(367.811)</b>	<b>(387.570)</b>	<b>306.674</b>	<b>(1.994.694)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>566.836</b>	<b>586.595</b>	<b>227.167</b>	<b>2.528.535</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>199.025</b>	<b>199.025</b>	<b>533.841</b>	<b>533.841</b>

\*) A se vedea nota 14.

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 13 noiembrie 2019.

**Adrian Constantin Volintiru**  
Director General



**Marius Veza**  
Director Economic

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 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. Moțaș. Nr. 4, cod 551130, județul Sibiu.

La 30 septembrie 2019, 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, țiglei 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.

Situațiile financiare nu cuprind toate informațiile și elementele prezentate în situațiile financiare anuale, și trebuie să fie citite în coroborare cu situațiile financiare anuale consolidate ale S.N.G.N. Romgaz S.A., întocmite la 31 decembrie 2018.

***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.

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019

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.

### *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. Anterior, contractele de leasing operațional erau recunoscute ca o cheltuială cu chiria.

Grupul nu deține contracte de leasing financiar. Grupul deține contracte de leasing operațional care includ contracte de concesiune pentru terenuri, contracte de chirie pentru spații de birouri și echipamente IT.

Grupul nu aplică IFRS 16 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 4.959 mii lei.

Grupul aplică soluția practică admisă de IFRS 16 în cazul activelor suport de valoare sub 5.000 USD estimată pentru un activ similar nou 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.

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019**

Costul activului aferent dreptului de utilizare include:

- (a) valoarea evaluării inițiale a datoriei care decurge din contractul de leasing;
- (b) orice plăți de leasing efectuate la data începerii derulării sau înainte de această dată, minus orice stimulente de leasing primite;
- (c) orice costuri directe inițiale suportate de către Grup; și
- (d) o estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către Grup pentru demontarea și înlăturarea activului-suport, pentru restaurarea locului în care este situat acesta sau pentru aducerea activului-suport la condiția impusă în termenele și condițiile contractului de leasing.

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.

Durata contractului de leasing este perioada irevocabilă pentru care Grupul ca locatar are dreptul să utilizeze un activ-suport, împreună cu:

- (a) perioadele acoperite de o opțiune de prelungire a contractului de leasing, dacă Grupul are certitudinea rezonabilă că va exercita acea opțiune; și
- (b) perioadele acoperite de o opțiune de reziliere a contractului de leasing, dacă Grupul are certitudinea rezonabilă că nu va exercita acea opțiune.

Când se stabilește certitudinea rezonabilă menționată în paragraful de mai sus, Grupul are în vedere toți factorii relevanți și toate circumstanțele relevante care reprezintă un stimulente economic pentru ca acesta să exercite opțiunea de prelungire a contractului de leasing sau să nu exercite opțiunea de reziliere a contractului de leasing.

Ca urmare a adoptării IFRS 16, la 1 ianuarie 2019 Grupul a înregistrat:

- active privind drepturile de utilizare în valoare de 4.959 mii lei;
- datorii de leasing în valoare de 4.959 mii lei;
- la data tranziției (1 ianuarie 2019), Grupul nu avea înregistrate active sau datorii privind contractele de leasing înregistrate conform IAS 17, astfel încât nu au fost necesare alte înregistrări.

La 31 decembrie 2018, Grupul avea angajamente privind contractele de chirie retratate din prisma IFRS 16 în valoare de 10.981 mii lei. Valoarea discountată a acestora la rata de 6,99% la 1 ianuarie 2019 este 4.959 mii lei.

**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);
- Reforma ratei dobânzii de referință (amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7) (aplicabilă 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 climatice, 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.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019

*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.

## 3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut – producția internă	3.116.863	713.145	2.676.150	714.608
Venituri din gazul vândut – alte aranjamente	101.735	29.700	104.937	31.747
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – import	77.867	-	146.871	67.722
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	19.720	11.022	8.861	2.162
Venituri din servicii de înmagazinare – rezervare capacitate	169.345	70.014	165.712	52.425
Venituri din servicii de înmagazinare – extracție	16.419	-	22.540	215
Venituri din servicii de înmagazinare – injecție	36.451	18.171	28.905	11.317
Venituri din energie electrică	83.981	33.162	170.044	61.155
Venituri din servicii	137.506	32.579	102.947	22.425
Venituri din vânzarea de bunuri	25.381	6.344	12.160	4.461
Alte venituri – contracte	227	124	213	109
<b>Venituri totale din contracte cu clienții</b>	<b>3.785.495</b>	<b>914.261</b>	<b>3.439.340</b>	<b>968.346</b>
Alte venituri	5.361	1.808	5.267	1.754
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>3.790.856</b>	<b>916.069</b>	<b>3.444.607</b>	<b>970.100</b>
Alte venituri din exploatare	24.528	4.579	10.471	6.051
<b>Total cifra de afaceri și alte venituri</b>	<b>3.815.384</b>	<b>920.648</b>	<b>3.455.078</b>	<b>976.151</b>

## 4. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERIILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	57.389	18.792	50.599	17.249
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – import	74.410	-	146.274	67.137
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – producție internă	7.681	3.352	5.690	1.609
Costul dezechilibrului de energie electrică	19.439	8.718	32.397	13.256
Costul altor bunuri vândute	861	369	727	310
Alte consumabile	2.476	715	2.583	1.017
<b>Total</b>	<b>162.256</b>	<b>31.946</b>	<b>238.270</b>	<b>100.578</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019

## 5. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	2.551	16	3.197	1.170
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(1.932)	(56)	(4.976)	(1.482)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(40.996)	(488)	(52.070)	(13.826)
Deprecierea netă a altor creanțe (nota 10 c)	16.480	(1.967)	(164)	40
Pierderi din creanțe	-	-	(14)	-
Deprecierea netă a stocurilor	(1.758)	(1.587)	1.827	2.124
Câștig/(pierdere) din modificarea valorii activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	(4.431)	15	(5.838)	(390)
Alte câștiguri și pierderi	52	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(30.034)</b>	<b>(4.067)</b>	<b>(58.038)</b>	<b>(12.364)</b>

## 6. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Amortizare	395.802	126.298	446.953	132.606
din care:				
- amortizarea imobilizărilor corporale	393.333	125.655	443.658	131.527
- amortizarea imobilizărilor necorporale	1.945	419	3.295	1.079
- amortizarea dreptului de utilizare a activelor	524	224	-	-
Ajustări nete de valoare privind imobilizările	198.737	102.766	(36.747)	15.527
<b>Total amortizare și deprecieri</b>	<b>594.539</b>	<b>229.064</b>	<b>410.206</b>	<b>148.133</b>

## 7. IMPOZITUL PE PROFIT

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	229.057	44.362	205.803	49.166
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(18.162)	(8.892)	(8.736)	553
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>210.895</b>	<b>35.470</b>	<b>197.067</b>	<b>49.719</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019

## 8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Salarii	516.315	183.332	459.825	155.334
Contribuții sociale	14.969	5.213	13.344	4.507
Tichete de masă	14.258	4.589	13.884	4.372
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	22.605	12.135	19.452	10.402
Pensii private	8.783	2.935	8.698	2.897
Asigurare de sănătate privată	-	-	5.000	1.664
<b>Total costuri cu personalul</b>	<b>576.930</b>	<b>208.204</b>	<b>520.203</b>	<b>179.176</b>
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(95.569)	(34.752)	(85.282)	(29.885)
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>481.361</b>	<b>173.452</b>	<b>434.921</b>	<b>149.291</b>

## 9. ALTE CHELTUIELI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	52.402	30.491	15.194	1.179
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	115.231	24.130	97.198	16.963
Cheltuieli cu alte impozite și taxe *) (Căștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor	837.345 (55.716)	187.683 6.738	682.994 (19.901)	214.543 2.721
Alte cheltuieli operaționale **)	239.556	75.552	165.920	72.687
<b>Total</b>	<b>1.188.818</b>	<b>324.594</b>	<b>941.405</b>	<b>308.093</b>

\*) În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 837.345 mii RON (perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018: 682.994 mii RON) sunt următoarele:

- suma de 555.946 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 (perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018: 369.593 mii RON);
- suma de 234.785 mii RON reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018: 305.813 mii RON).

\*\*\*) Majorarea altor cheltuieli se datorează în primul rând contribuției bănești percepute de la titularii de licențe în domeniul energiei electrice și al gazelor naturale de 2% din cifra de afaceri realizată din activitățile ce fac obiectul licențelor acordate de ANRE (62.775 mii lei). Contribuția a fost introdusă prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114/2018.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019

## 10. CREANȚE

## a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.479.530	1.651.557
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a creanțelor comerciale (nota 10 c)	(1.249.426)	(1.218.188)
Clienți – facturi de întocmit	213.896	392.677
<b>Total</b>	<b>444.000</b>	<b>826.046</b>

## b) Alte active

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	4.811	9.585
Creanțe din exploatare în participație	2.639	6.703
Alte creanțe	64.839	65.529
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a altor creanțe (nota 10 c) *)	(32.484)	(50.983)
Debitori diverși	47.330	47.188
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a debitorilor diverși (nota 10 c)	(45.110)	(43.091)
Cheltuieli în avans **)	27.146	5.069
TVA neexigibilă	8.685	5.726
Alte creanțe fiscale ***)	-	123.152
<b>Total</b>	<b>77.856</b>	<b>168.878</b>

\*) În perioada decembrie 2016 – aprilie 2017 a avut loc inspecția fiscală parțială de reverificare a perioadei decembrie 2010 – iunie 2011 având ca obiect TVA și ianuarie 2010 – decembrie 2011 având ca obiect impozitul pe profit, inspecție care a avut ca subiect reducerile comerciale acordate de Romgaz consumatorilor cu statut de intreruptibili pentru livrarea de gaze obținute din producția internă în perioada 2010 – 2011. Acest statut a fost atribuit de către operatorul sistemului de transport gaze naturale, TRANSGAZ. Prin Decizia de impunere au fost stabilite obligații suplimentare de plată, în suma de 15.284 mii RON, precum și penalități și majorări de întârziere în sumă de 3.129 mii RON. În anul 2019 Societatea a câștigat în instanță litigiul intentat față de ANAF, astfel încât ajustarea aferentă de 18.413 mii lei a fost diminuată prin reluarea la venituri.

\*\*\*) Majorarea cheltuielilor în avans se datorează contribuției bănești reprezentând 2% din cifra de afaceri realizată de către Grupul Romgaz din activitățile ce fac obiectul licențelor deținute. Această contribuție este înregistrată ca o cheltuielă în avans, urmând a afecta rezultatul anului 2019 liniar, în fiecare lună.

\*\*\*\*) În cursul anului 2017 a fost finalizată inspecția fiscală privind accizele privind perioada ianuarie 2010 – martie 2013. Raportul de inspecție fiscală a concluzionat că Romgaz nu datora accize aferente consumului tehnologic. În urma acestui raport, Romgaz a înregistrat în anul 2017 venituri în valoare de 244.385 mii RON, din care 130.470 mii RON se referă la perioada aprilie 2013 – noiembrie 2016, pentru care Romgaz a depus declarații rectificative. În anul 2018, Romgaz a recuperat 113.915 mii RON, prin compensare cu alte datorii fiscale în sold la 31 decembrie 2017. În ceea ce privește suma de 130.470 mii RON, Romgaz a fost supusă în anul 2018 unui nou control fiscal în vederea rambursării, care s-a finalizat favorabil în anul 2019, când a fost recuperată și suma rămasă.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019

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

	2019	2018
	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1.312.262</b>	<b>1.292.438</b>
Majorare ajustare creanțe (nota 5) nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	2.052	300
Majorare ajustare creanțe (nota 5) trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	1.981	20
Majorare ajustare creanțe comerciale nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	33.946	20.925
Majorare ajustare creanțe comerciale trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	1.298	1.967
Diminuare ajustare creanțe (nota 5) nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	(18.532)	(136)
Diminuare ajustare creanțe (nota 5) trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	(14)	(60)
Diminuare ajustare creanțe comerciale nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	(2.708)	(808)
Diminuare ajustare creanțe comerciale trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	(8)	(797)
<b>Sold la 30 septembrie</b>	<b>1.327.020</b>	<b>1.312.719</b>

## 11. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

## (i) Vânzări de bunuri și servicii

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2019	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	12.494	7.503	10.807	5.989
<b>Total</b>	<b>12.494</b>	<b>7.503</b>	<b>10.807</b>	<b>5.989</b>

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

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	4.237	642
<b>Total</b>	<b>4.237</b>	<b>642</b>

## 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:

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019**

- 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 septembrie 2019, activele de explorare ale sucursalei Bratislava au fost depreciate în întregime, ca urmare a dificultăților întâmpinate în activitatea de explorare.

**b) Active și datorii pe segmente**

Sold la 30 septembrie 2019	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Consolidări și ajustări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Total active	4.241.848	1.523.005	1.018.478	1.644.869	(35.119)	8.393.081
Total datorii	728.391	143.638	59.764	249.897	(35.119)	1.146.571

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

**c) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente**

Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	3.544.964	324.357	148.502	214.360	(441.327)	3.790.856
Cifra de afaceri între segmente	(41.076)	(127.522)	(64.716)	(208.013)	441.327	-
Cifra de afaceri cu terții	3.503.888	196.835	83.786	6.347	-	3.790.856
<b>Profit pe segmente înainte de impozitare</b>	<b>1.282.507</b>	<b>28.094</b>	<b>1.813</b>	<b>83.585</b>	<b>-</b>	<b>1.395.999</b>

Perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	813.759	130.164	60.540	74.660	(163.054)	916.069
Cifra de afaceri între segmente	(15.747)	(48.187)	(27.438)	(71.682)	163.054	-
Cifra de afaceri cu terții	798.012	81.977	33.102	2.978	-	916.069
<b>Profit pe segmente înainte de impozitare</b>	<b>215.080</b>	<b>12.185</b>	<b>5.809</b>	<b>11.591</b>	<b>-</b>	<b>244.665</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019

Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	3.130.687	308.758	242.626	197.082	(434.546)	3.444.607
Cifra de afaceri între segmente	(76.198)	(93.619)	(72.801)	(191.928)	434.546	-
Cifra de afaceri cu terții	3.054.489	215.139	169.825	5.154	-	3.444.607
<b>Profit pe segmente înainte de impozitare</b>	<b>1.078.560</b>	<b>49.183</b>	<b>(3.180)</b>	<b>69.060</b>	<b>-</b>	<b>1.193.623</b>
Perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	872.821	111.079	97.473	67.632	(178.905)	970.100
Cifra de afaceri între segmente	(30.102)	(47.119)	(36.363)	(65.321)	178.905	-
Cifra de afaceri cu terții	842.719	63.960	61.110	2.311	-	970.100
<b>Profit pe segmente înainte de impozitare</b>	<b>234.546</b>	<b>11.379</b>	<b>(4.078)</b>	<b>21.584</b>	<b>-</b>	<b>263.431</b>

## 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 30 septembrie 2019 mai sunt disponibili pentru utilizare 92.449 mii USD.

La 30 septembrie 2019, obligațiile contractuale ale Grupului pentru achiziția de active imobilizate sunt de 535.646 mii RON (31 decembrie 2018: 832.732 mii RON), din care, contractul pentru dezvoltarea CET Iernut reprezintă 231.411 mii RON.

## 14. EFECTUL MODIFICĂRII VOLUNTARE A POLITICILOR CONTABILE ȘI AL CORECȚIEI ERORILOR

- (a) Grupul a modificat modul de calcul privitor la provizionul de dezafectare, prin înlocuirea costului mediu ponderat al capitalului cu rata de dobândă la titlurile de stat pe termen lung ca factor de actualizare. Modificarea a avut în vedere alinierea la practica utilizată în mod frecvent în calculul acestui tip de provizion.
- (b) În anul 2018, Grupul a reanalizat modul de aplicare a amortizării pernei de gaze recunoscute ca mijloc fix. Perna de gaze reprezintă o cantitate de gaze naturale constituită ca rezervă la nivelul depozitelor de înmagazinare, fizic recuperabilă, care asigură condițiile optime necesare pentru menținerea caracteristicilor de curgere tehnico-productive ale acestora. În urma acestei analize, Grupul a concluzionat că nu ar fi trebuit înregistrată amortizare pentru aceste mijloace fixe, întrucât valoarea reziduală este superioară costului.

Pentru a reflecta modificările și corecțiile de mai sus, precum și pentru a asigura comparabilitatea informațiilor prezentate în acest set de situații financiare, perioadele anterioare au fost retratate și prezentate ca și când acestea ar fi fost aplicate dintotdeauna.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2019

## Efectul retratării asupra situației consolidate a rezultatului global

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018 (înainte de retratare)	Efectul modificării politicilor contabile	Efectul corecției erorilor contabile	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018 (retratat)
	'000 RON	'000 RON (a)	'000 RON (b)	'000 RON
Alte câștiguri și pierderi	(57.591)	94	(541)	(58.038)
Amortizare și deprecieri	(388.398)	(28.571)	6.763	(410.206)
Cheltuieli financiare	(19.079)	(2.954)	-	(22.033)
Alte cheltuieli	(942.523)	1.118	-	(941.405)
Profit înainte de impozitare	1.217.714	(30.313)	6.222	1.193.623
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(191.222)	(4.850)	(995)	(197.067)
Profitul perioadei	1.026.492	(35.163)	5.227	996.556
Efectul asupra rezultatului pe acțiune de bază și diluat	0,0027	(0,0001)	-	0,0026
	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018 (înainte de retratare)	Efectul modificării politicilor contabile	Efectul corecției erorilor contabile	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2018 (retratat)
	'000 RON	'000 RON (a)	'000 RON (b)	'000 RON
Alte câștiguri și pierderi	(12.458)	94	-	(12.364)
Amortizare și deprecieri	(142.304)	(8.080)	2.251	(148.133)
Cheltuieli financiare	(6.345)	(991)	-	(7.336)
Alte cheltuieli	(308.419)	326	-	(308.093)
Profit înainte de impozitare	269.831	(8.651)	2.251	263.431
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(41.043)	(8.316)	(360)	(49.719)
Profitul perioadei	228.788	(16.967)	1.891	213.712
Efectul asupra rezultatului pe acțiune de bază și diluat	0,0006	-	-	0,0006

## 15. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În 6 noiembrie 2019 a fost emisă Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 68/2019 privind stabilirea unor măsuri la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative prin care se înființează Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri prin reorganizarea Ministerului Economiei și prin comasarea cu Ministerul Energiei, Ministerul pentru Mediul de Afaceri, Comerț și Antreprenariat și Ministerul Turismului.

Astfel, Statul Român este acționarul majoritar al Societății prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri.

## 16. AVIZAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 13 noiembrie 2019.

Adrian Constantin Volintiru  
Director General



Marius Veza  
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.