



Raportul Anual Consolidat Preliminar 2020

www.romgaz.ro

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Raportul anual preliminar conform art. 61 din Legea nr. 24/2017

Pentru exercițiul financiar: an 2020

Data raportului: 25 februarie 2021

Denumirea entității emitente: Societatea Națională de Gaze Naturale (SNGN) ROMGAZ SA

Sediul social: Mediaș. P-ța Constantin I.Motaș, nr.4, cod 551130

Număr de telefon/fax: 004-0374-401020 / 004-0269-846901

Codul unic de înregistrare fiscală: RO14056826

Cod LEI: 2549009R7KJ38D9RW354

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J32/392/2001

Capital social subscris și vărsat: 385.422.400 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București (BVB), Bursa de Valori Londra (LSE)

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT PRELIMINAR

(elaborat pe baza informațiilor financiare consolidate neauditate, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară)

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ A GRUPULUI ¹SNGN „ROMGAZ” SA pentru anul 2020

PREZENTARE GENERALĂ

SNGN Romgaz SA este producător și furnizor de gaze naturale în România, principalele segmente ale activității Grupului fiind explorarea, producția de gaze naturale și furnizarea de gaze naturale, înmagazinarea de gaze și producerea de energie electrică.

Rezultate financiare consolidate relevante

(milioane lei, dacă nu se specifică altfel)

T4 2019	T3 2020	T4 2020 p*	Δ T4 (%)	Indicatori principali	2019	2020 p*	Δ ‘20/’19 (%)
1.289,6	725,1	1.156,5	-10,32	Cifra de afaceri (CA)	5.080,5	4.074,9	-19,79
1.308,4	771,3	1.129,2	-13,70	Venituri	5.235,4	4.133,9	-21,04
1.429,3	607,7	804,0	-43,75	Cheltuieli	3.961,7	2.702,0	-31,80
0,1	0,3	1,1	1.000,0	Cota parte din rezultatul asociațiilor	1,5	1,3	-13,33
(120,8)	163,8	326,4	n/a	Rezultat brut: profit/(pierdere)	1.275,2	1.433,2	12,39
25,3	22,7	13,7	-45,85	Impozit pe profit	185,6	178,6	-3,77
(95,5)	141,1	312,7	n/a	Rezultat net: profit/(pierdere)	1.089,6	1.254,6	15,14
(128,8)	150,8	314,1	n/a	EBIT	1.237,1	1.385,4	11,99
634,9	315,5	355,7	-43,98	EBITDA	2.595,3	1.862,7	-28,33
(0,25)	0,37	0,81	n/a	Rezultat pe acțiuni (EPS) (lei)	2,83	3,26	15,14
-7,4	19,46	27,04	n/a	Rata profitului net (% din CA)	21,45	30,79	43,56
-9,99	20,80	27,16	n/a	Rata EBIT (% din CA)	24,35	34,00	39,62
49,23	43,52	30,77	-37,51	Rata EBITDA (% din CA)	51,08	45,71	-10,52
6.251	6.201	6.188	-1,01	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.251	6.188	-1,01

* p - preliminar

¹ Grupul Romgaz este format din SNGN Romgaz SA („Societatea”/„Romgaz”) ca societate mama, SNGN Romgaz SA – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiesti SRL (“Depogaz”), filiala detinuta in proportie de 100% de Romgaz, si asociatii SC Depomures SA (40% pondere in capitalul social) si SC Agri LNG Project Company SRL (25% pondere in capitalul social).

Performanțele preliminare ale Grupului Romgaz în anul încheiat la 31 decembrie 2020 au fost influențate de factorii de mai jos:

- ↳ **Producția de gaze naturale** estimată pentru anul 2020 a fost de **4.519,7 mil.mc**, cu 757,2 mil.mc mai mică decât producția realizată în anul anterior (-14,35%) ca urmare a situației speciale generate de pandemia COVID-19 în economia românească; în trimestrul al patrulea (T4) al anului curent se observă o revenire puternică a producției față de T3 (creștere estimată de 38,84%), afirmație confirmată și de nivelul similar al producției cu cel din T4 al anului precedent (scădere estimată de doar 0,41%). Față de producția bugetată, producția realizată a fost mai mare cu 4,7%.
- ↳ **Cifra de afaceri** preliminară pentru anul 2020: **4,07 miliarde lei** (2019: 5,08 miliarde lei), în scădere cu 19,79% (din punct de vedere cantitativ, cantitatea vândută de **gaze naturale** este cu 10,1% mai mică). Pentru T4 2020 se estimează o creștere cu 59,5% a cifrei de afaceri comparativ cu T3 mai ales ca urmare a unei cantități de gaze naturale vândute mai mari cu 86,4%. La nivel de Grup, în **activitatea de înmagazinare** se observă o creștere cu 13,32% a cifrei de afaceri susținută de creșterea cu 92,6% a serviciilor de extracție (+20,7 milioane lei) și cu 6,2% (+16,4 milioane lei) a serviciilor de rezervare de capacitate. Cifra de afaceri din vânzarea de **energie electrică** a crescut cu 29,9% față de anul anterior (+43,6 milioane lei) la o producție mai mare cu 58,9%.
- ↳ **Profit net preliminar** pentru anul 2020: **1,25 miliarde lei** (2019: profit net 1,09 miliarde lei), în creștere cu 15,14%.
- ↳ În **T4** am înregistrat un **Profit Net** estimat de **312,70 milioane lei**, în creștere cu 121,6% față de T3 2020.
- ↳ Diminuarea cu 146,0 milioane lei (42,59%) a cheltuielilor cu **redevența petrolieră** (195,9 milioane lei în 2020, față de 342,9 milioane lei în 2019), ca urmare a diminuării prețului de referință utilizat în calculul acesteia;
- ↳ Diminuarea cu 302,0 milioane lei (42,12%) a **impozitului asupra veniturilor suplimentare** obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale, ca urmare a diminuării prețului de vânzare al gazelor în medie cu 16% și a unei cantități vândute mai mici cu 10,1%;
- ↳ Având în vedere condițiile actuale de piață, Grupul a considerat că există indicii de depreciere a activelor utilizate în producția de gaze naturale. Drept urmare, a fost realizat un test de depreciere a acestor active care nu a dus la înregistrarea de deprecieri suplimentare. În anul 2020 Grupul a înregistrat doar deprecieri pentru active specifice, ca urmare a abandonării unor sonde care nu au identificat resurse de gaze. Astfel, cheltuielile cu amortizarea și deprecierea netă au scăzut cu 880,9 milioane lei (-64,86%) față de anul precedent.
- ↳ În anul 2020 Grupul nu a înregistrat evenimente deosebite în ceea ce privește încasarea creanțelor curente, astfel încât în perioada analizată a înregistrat un câștig net din ajustările cu deprecierea creanțelor de 17,6 milioane lei, față de o pierdere netă de 81,2 milioane lei în anul trecut.
- ↳ În anul 2020 Societatea a făcut obiectul unei inspecții economico-financiare privind modul de stabilire a dividendelor conform art. 43 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114/2018. Concluzia acestei inspecții a fost că Societatea nu a calculat corect nivelul dividendelor acordate și trebuie să plătească dividende suplimentare în valoare de 34.852 mii lei, din care dividendele cuvenite acționarului majoritar sunt în valoare de 24.284 mii lei, sumă la care se adaugă penalități de întârziere de 938 mii lei. Societatea nu a fost de acord cu concluziile raportului de inspecție, în prezent fiind în curs o acțiune în justiție. Contravaloarea dividendelor considerate ca fiind cuvenite acționarului majoritar și penalitățile aferente au fost compensate din oficiu de ANAF cu alte creanțe ale Societății față de ANAF, în fapt Societatea solicitând compensarea creanțelor cu alte datorii fiscale neajunse la scadență. Având în vedere această compensare, rezultatul consolidat include o cheltuială de 24.284 mii lei, întrucât nu există o hotărâre a acționarilor pentru acordarea de dividende suplimentare celor aprobate anterior. În ceea ce privește penalitățile de 938 mii lei, Societatea a obținut anularea acestora potrivit prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 69/2020.

↳ Marjele realizate ale profitului net consolidat (30,79%) și EBIT consolidat (34,00%) sunt în creștere puternică față de nivelurile înregistrate în anul 2019 (21,45% și, respectiv, 24,35%), și arată o profitabilitate ridicată a Grupului, chiar dacă cifra de afaceri a înregistrat o scădere. Rata EBITDA consolidat (45,71%) este în scădere față de anul precedent, însă se menține la un nivel ridicat.

INDICATORI FIZICI

Cantitățile preliminate de gaze naturale extrase, livrate, injectate/extrase în/din depozitele de înmagazinare subterană, gazele utilizate la producția de energie electrică, producția de energie electrică și serviciile de extracție/injecție gaze din/în depozite facturate în perioada analizată sunt prezentate în tabelul de mai jos:

(mil.mc, dacă nu se menționează altfel)							
T4 2019	T3 2020	T4 2020 p	Δ T4 (%)	Specificații	2019	2020 p	Δ '20/'19 (%)
1.327,3	952,1	1.321,9	-0,4	1. Gaz metan extras brut	5.276,9	4.519,7	-14,3
18,6	12,6	18,8	1,1	2. Consum tehnologic	78,9	63,7	-19,3
1.308,7	939,5	1.303,1	-0,4	3. Gaz metan propriu extras net (1.-2.)	5.198,0	4.456,0	-14,3
52,3	88,6	11,0	-79,0	4. Gaze proprii injectate în depozite	526	225,9	-57,1
57,8	-	216,9	275,3	5. Gaze proprii extrase din depozite	257,7	367,8	42,7
-	2,5	0,7	n/a	6. Diferențe din PCS-uri	-	6,3	n/a
1.314,2	848,4	1.508,3	14,8	7. Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)	4.929,7	4.591,6	-6,9
85,9	98,1	92,3	7,5	8. Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna din gaze Romgaz	173	277,2	60,2
1.228,3	750,3	1.416,0	15,3	9. Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.-8.)	4.756,7	4.314,4	-9,3
30,6	19,7	19,1	-37,6	10. Gaz metan din asocieri (Amromco)	140,5	91,4	-34,9
-	-	-	-	11. Achiziții gaze din producția internă (inclusiv dezechilibre)	4,4	0,4	-90,9
1.258,9	770	1.435,1	14,0	12. Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)	4.901,6	4.406,2	-10,1
1.344,8	868,1	1.527,4	13,6	13. Gaz metan din producția internă livrat (8.+12.)	5.074,6	4.683,4	-7,7
-	-	-	-	14. Gaze din import livrate	53	-	-100,0
2,5	1,8	0,3	-88,0	15. Gaze livrate la Iernut și Cojocna din alte surse (inclusiv dezechilibre)	4,5	4,7	4,4
1.347,3	869,9	1.527,7	13,4	16. Gaz metan total livrat (13.+14.+15.)	5.132,1	4.688,1	-8,7
347,1	0,3	892,5	157,1	Servicii de extracție gaze din depozite facturate	1.271,8	1.816,7	42,8
346,1	444,5	99,6	-71,2	Servicii de injecție gaze în depozite facturate - reprezintă cantitățile de gaze aferente serviciilor de injecție facturate de către Filiala.	2.620,5	1.115,1	-57,4
298,0	322,6	319,6	7,2	Producție energie electrică (GWh)	590,1	937,5	58,9

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicatorii economico-financiari au fost calculați pe baza situațiilor financiare consolidate preliminare, neauditate și pot diferi de rezultatele efective auditate.

Veniturile Grupului provin, în principal, din activitatea de vânzare de gaze naturale, servicii de înmagazinare subterană a gazelor naturale și producerea și vânzarea de energie electrică.

Situația preliminară a rezultatului global consolidat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 (neauditată)

								(mii lei)
T4 2019	T3 2020	T4 2020 p	Δ T4 (%)	Descriere	2019	2020 p	Δ '20/'19 (%)	
1.289.626	725.059	1.156.469	-10,33	Cifra de afaceri	5.080.482	4.074.893	-19,79	
(5.409)	(2.924)	(4.935)	-8,76	Costul mărfurilor vândute	(107.800)	(18.617)	-82,73	
8.020	12.923	12.233	52,53	Venituri din investiții	38.124	47.845	25,50	
(33.035)	850	(47.482)	43,73	Alte câștiguri sau pierderi (Pierderi)/Câștiguri nete din deprecierea creanțelor comerciale	(63.069)	(72.221)	14,51	
(49.983)	4.865	10.727	n/a		(81.221)	17.551	n/a	
1.417	27.486	(48.168)	n/a	Variația stocurilor	80.008	(16.151)	n/a	
(16.183)	(13.357)	(16.246)	0,39	Materii prime și consumabile	(76.048)	(58.282)	-23,36	
(763.711)	(164.629)	(41.530)	-94,56	Amortizare și depreciere neta	(1.358.250)	(477.311)	-64,86	
(189.047)	(184.521)	(227.305)	20,24	Cheltuieli cu personalul	(670.408)	(767.251)	14,45	
(8.015)	(4.240)	(4.277)	-46,64	Cheltuieli financiare	(24.740)	(17.000)	-31,29	
(73)	(15.634)	(117.726)	161.168,49	Cheltuieli de explorare	(24.564)	(155.573)	533,34	
92	328	1.121	1.118,48	Cota parte din rezultatul asociaților	1.474	1.324	-10,18	
(362.824)	(227.830)	(354.514)	-2,29	Alte cheltuieli	(1.551.642)	(1.151.428)	-25,79	
8.306	5.420	8.000	-3,68	Alte venituri	32.834	25.439	-22,52	
(120.819)	163.796	326.367	n/a	Profit înainte de impozitare	1.275.180	1.433.218	12,39	
25.338	(22.691)	(13.671)	n/a	Cheltuiala cu impozitul pe profit	(185.557)	(178.577)	-3,76	
(95.481)	141.105	312.696	n/a	Profitul perioadei	1.089.623	1.254.641	15,14	
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>								
<i>Elemente ce nu vor fi reclasificate în rezultat</i>								
27.411	-	(16.877)	n/a	Câștiguri/(pierderi) actuariale din provizionul pentru beneficiile salariaților	27.411	(16.877)	n/a	
(4.387)	-	2.700	n/a	Impozit pe profit aferent elementelor ce nu vor fi reclasificate în rezultat	(4.387)	2.700	n/a	
23.024	-	(14.177)	n/a	Total elemente ce nu vor fi reclasificate în rezultat	23.024	(14.177)	n/a	
23.024	-	(14.177)	n/a	Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit	23.024	(14.177)	n/a	
(72.457)	141.105	298.519	n/a	Rezultatul global al perioadei	1.112.647	1.240.464	11,49	

Cifra de afaceri

În anul 2020, Romgaz estimează o cifră de afaceri consolidată în valoare de 4,1 miliarde lei, comparativ cu 5,1 miliarde lei realizată în anul 2019.

Diminuarea cifrei de afaceri provine din diminuarea cu 24,48% a veniturilor din vânzarea gazelor naturale, atât a celor din producția Romgaz, cât și a celor achiziționate în vederea revânzării și din asocieri. În schimb, veniturile consolidate din servicii de înmagazinare au crescut cu 13,32% iar cele din vânzarea de energie electrică cu 29,9%.

Structura cifrei de afaceri în perioada analizată este prezentată mai jos:

								(mii lei)
T4 2019	T3 2020	T4 2020 p	Δ T4 (%)	Descriere	2019	2020 p	Δ '20/'19 (%)	
1.034.763	532.942	917.119	-11,37	Venituri din gazul vândut – producția internă	4.151.626	3.226.448	-22,28	
27.002	14.364	12.310	-54,41	Venituri din gazul vândut – alte aranjamente	128.737	66.915	-48,02	
-	-	-	-	Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – import	77.867	-	-100,00	
3.648	3.157	3.281	-10,06	Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	23.368	15.545	-33,48	
96.617	65.153	64.523	-33,22	Venituri din servicii de înmagazinare – rezervare capacitate	265.962	282.363	6,17	
5.991	4.810	19.136	219,41	Venituri din servicii de înmagazinare – extracție	22.410	43.151	92,55	
5.967	14.080	11.469	92,21	Venituri din servicii de înmagazinare – injecție	42.418	49.343	16,33	
61.733	55.827	75.022	21,53	Venituri din energie electrică	145.714	189.289	29,90	
47.058	29.189	47.216	0,34	Venituri din servicii	184.564	175.877	-4,71	
4.862	3.603	4.474	-7,98	Venituri din vânzarea de bunuri	30.243	18.192	-39,85	
1.985	1.934	1.919	-3,32	Alte venituri	7.573	7.770	2,60	
1.289.626	725.059	1.156.469	-10,33	Total cifra de afaceri	5.080.482	4.074.893	-19,79	

Tarifele de înmagazinare în perioadele analizate au fost:

- Ciclu de înmagazinare 1 aprilie 2019 – 31 martie 2020:
 - o Tarif rezervare capacitate: 9,98 lei/MWh/ciclu anual;
 - o Tarif injecție: 1,90 lei/MWh;
 - o Tarif extracție: 1,61 lei/MWh.
- Ciclu de înmagazinare 1 aprilie 2020 – 31 martie 2021:
 - o Tarif rezervare capacitate: 7,58 lei/MWh/ciclu anual (scădere cu 24,05%);
 - o Tarif injecție: 3,67 lei/MWh (creștere cu 93,16%);
 - o Tarif extracție: 2,03 lei/MWh (creștere cu 26,09%).

Facem mențiunea că veniturile consolidate din înmagazinare includ veniturile din servicii facturate de Romgaz; veniturile neconsolidate din înmagazinare au scăzut cu 3,87% față de anul 2019.

Din punctul de vedere al volumelor, față de anul 2019, Grupul estimează că în 2020:

- a vândut cu 10,1% mai puține gaze naturale;
- a prestat servicii de extracție gaze din depozite cu 42,8% mai mari, servicii de injecție gaze în depozite cu 57,4% mai mici;

- a produs cu 58,9% mai multă energie electrică.

Costul mărfurilor vândute

În anul 2020, costul mărfurilor vândute a scăzut cu 82,73% față de anul anterior, în principal ca urmare a faptului că nu s-au mai achiziționat gaze din import în vederea revânzării în cursul anului 2020.

Alte câștiguri sau pierderi

Cea mai mare parte a altor câștiguri sau pierderi este reprezentată de pierderea netă din casarea activelor imobilizate (65,7 milioane lei) reprezentând în principal sonde abandonate ca urmare a faptului că nu au fost identificate resurse de gaze în urma forajului; efectul acestor pierderi este anulat de reluarea la venituri a ajustărilor de depreciere înregistrate anterior de Grup pentru aceste active.

Pierderi/câștiguri nete din deprecierea creanțelor comerciale

Grupul calculează deprecierea creanțelor comerciale în funcție de riscul de neîncasare a acestora. În anul 2020, Grupul a înregistrat un câștig net din deprecierea creanțelor de 17,6 milioane lei. Ca urmare a încasării creanțelor curente de la unul dintre clienții aflați în insolvență, a fost redus riscul de neîncasare avut în vedere la finalul anului 2019, ceea ce a dus la diminuarea ajustării de depreciere înregistrate pentru acest client.

Variația stocurilor

În cursul anului 2020 cantitatea de gaze extrasă din depozite a fost mai mare decât cantitatea injectată în depozite, generând astfel o variație a stocurilor nefavorabilă (pierdere), spre deosebire de anul 2019 când cantitatea injectată a fost mai mare decât cea extrasă ceea ce a generat o variație a stocurilor favorabilă (câștig). Cantitatea de gaze injectată de Societate în depozite în 2020 față de 2019 a scăzut cu 57,1%, în timp ce cantitatea extrasă a crescut cu 42,7%.

Materii prime și consumabile

Diminuarea cheltuielii cu materiile prime și consumabile se datorează în principal unui consum tehnologic mai mic cu 19,3% din punct de vedere cantitativ (-40,1% ca valoare) și a diminuării cheltuielilor cu combustibilul cu 31,5% în cursul anului 2020 față de anul 2019.

Amortizare și depreciere netă

Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea au scăzut cu 64,86% ca urmare a reducerii cheltuielilor cu amortizarea cu 13,9% și a pierderilor nete din deprecierea activelor imobilizate cu 96,54%.

Având în vedere condițiile actuale de piață, Grupul a considerat că există indicii de depreciere a activelor utilizate în producția de gaze naturale. Drept urmare, a fost realizat un test de depreciere a acestor active care nu a dus la înregistrarea de deprecieri suplimentare. În anul 2020 Grupul a înregistrat doar deprecieri pentru active specifice, ca urmare a abandonării unor sonde care nu au identificat resurse de gaze.

Cheltuieli de explorare

Cheltuielile de explorare înregistrate în anul 2020 în valoare de 155,57 milioane lei sunt în creștere cu 533,37% față de anul trecut.

Cheltuielile cu explorarea (prospecțiuni seismice) au crescut cu 23,4 milioane lei.

Cheltuielile de explorare includ și costul sondelor de explorare casate. În anul 2020 costul acestor investiții casate a fost de 130,7 milioane lei, comparativ cu 23,1 milioane lei în anul 2019. Aceste costuri sunt anulate în cea mai mare parte de veniturile nete din ajustările pentru depreciere.

Alte cheltuieli

Alte cheltuieli au înregistrat o scădere cu 25,79% în anul 2020 față de anul 2019. Diminuarea de 400,21 milioane lei se datorează în principal scăderii cheltuielilor cu impozitul pe veniturile suplimentare și a cheltuielilor cu redevența.

Alte cheltuieli includ cheltuieli nete cu provizioanele de 84,0 milioane lei în anul 2020, față de un venit net de 57,2 milioane lei în anul 2019. Cele mai semnificative cheltuieli cu provizioanele se referă la:

- consumul de certificate CO2 din cursul anului care urmează a fi achiziționate în anul 2021 (cheltuiala netă de 57,8 milioane lei, influențată de reluarea la venituri în anul 2020 a provizionului constituit în acest scop la finalul anului 2019);

- creșterea provizionului de dezafectare a sondelor (cheltuială netă de 24,3 milioane lei) ca urmare a diminuării ratei de actualizare utilizate în calculul acestui provizion (de la 4,41% în 2019, la 2,97% în 2020); această rată se bazează pe rata de dobândă la titlurile de stat pe 10 ani.

Alte venituri

Alte venituri au scăzut cu 22,52% în anul încheiat la 31 decembrie 2020 față de aceeași perioadă a anului 2019 datorită scăderii veniturilor din penalități înregistrate pentru sume neîncasate conform termenelor contractuale sau din nerespectarea de către furnizori a termenelor de prestare.

Situația preliminară a poziției financiare consolidate la 31 decembrie 2020 (neauditată)

INDICATOR	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	(mii lei) Δ '20/'19 (%)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5.543.177	5.613.122	1,26
Alte imobilizări necorporale	9.164	14.774	61,22
Investiții în asociați	24.772	26.096	5,34
Creanțe privind impozitul amânat	230.947	275.328	19,22
Alte investiții financiare	5.388	5.378	-0,19
Active privind drepturile de utilizare	8.590	7.915	-7,86
Total active imobilizate	5.822.038	5.942.613	2,07
Active circulante			
Stocuri	311.013	244.563	-21,37
Creanțe comerciale și alte creanțe	638.158	592.875	-7,10
Costul obținerii de contracte cu clienții	312	651	108,65
Alte active financiare	1.075.224	1.995.523	85,59
Alte active	42.485	68.023	60,11
Numerar și echivalente de numerar	363.943	416.913	14,55
Total active circulante	2.431.135	3.318.548	36,50
TOTAL ACTIVE	8.253.173	9.261.161	12,21
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital emis	385.422	385.422	0,00
Rezerve	1.587.409	2.251.909	41,86
Rezultat reportat	5.201.222	5.156.656	-0,86
Total capitaluri	7.174.053	7.793.987	8,64
Datorii pe termen lung			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	114.876	128.690	12,03
Venituri în avans	21.244	136.308	541,63
Datorii cu leasing	8.285	7.845	-5,31
Provizioane	366.393	538.931	47,09
Total datorii termen lung	510.798	811.774	58,92
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	109.910	89.132	-18,90
Datorii privind contractele cu clienții	42.705	81.318	90,42
Datorii cu impozitul pe profit curent	64.342	59.804	-7,05
Venituri în avans	3.729	10.899	192,28
Provizioane	82.701	149.699	81,01
Datorii cu leasing	694	767	10,52
Alte datorii	264.241	263.781	-0,17
Total datorii pe termen scurt	568.322	655.400	15,32
TOTAL DATORII	1.079.120	1.467.174	35,96
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	8.253.173	9.261.161	12,21

ACTIVE IMOBILIZATE

Totalul activelor imobilizate a crescut cu 2,07% la sfârșitul anului 2020 față de sfârșitul anului 2019, cu 120,58 milioane lei, de la 5.822,04 milioane lei la 31 decembrie 2019 la 5.942,61 milioane lei la 31 decembrie 2020.

În 2020, Grupul a realizat investiții în valoare de 637,25 milioane lei, reprezentând 71,19% din nivelul bugetat.

Din creșterea netă a imobilizărilor corporale de 69,95 milioane lei, 136,04 milioane lei provine din creșterea provizionului de dezafectare a sondelor la finalul duratei de viață. Așa cum am menționat mai sus, majorarea provizionului de dezafectare este cauzată de scăderea ratei dobânzii la titlurile de stat pe 10 ani, această rată fiind utilizată ca rată de actualizare în calculul provizionului.

Investițiile în asociați sunt contabilizate în situațiile financiare consolidate prin metoda punerii în echivalență care presupune ca 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.

Creanțe privind impozitul pe profit amânat

Impozitul pe profit amânat are la baza diferențele temporare între valoarea contabilă și valoarea fiscală a elementelor bilanțiere. Aceste diferențe temporare pot fi impozabile, ceea ce înseamnă că vor avea ca rezultat valori impozabile la determinarea rezultatului impozabil al perioadelor viitoare, sau deductibile, ce vor avea ca rezultat valori care sunt deductibile la determinarea rezultatului impozabil al perioadelor viitoare.

Majorarea creanței este generată în special de creșterea provizionului de dezafectare (creșterea creanței datorată acestui provizion este de 28,28 milioane lei) și de intrarea în faliment a unuia dintre clienții Grupului (creșterea creanței datorată acestui eveniment – 36,2 milioane lei).

ACTIVE CIRCULANTE

Activele circulante au crescut cu 887,4 milioane lei la data de 31 decembrie 2020, datorită majorării numerarului, echivalentelor de numerar și altor active financiare cu 973,3 milioane lei; această creștere se datorează unui volum mai mic al investițiilor față de anul precedent, reducerii cheltuielilor în anul curent și unui nivel mai mic al dividendelor plătite acționarilor.

Stocuri

Stocurile au scăzut la sfârșitul anului 2020 față de 31 decembrie 2019 cu 21,37% ca urmare a scăderii stocului de gaze în depozite (au fost extrase din depozit 367,8 milioane mc de gaze, în timp ce au fost injectate doar 225,9 milioane mc de gaze).

Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale au scăzut în anul 2020 față de 31 decembrie 2019 cu 7,10% ca urmare a unor prețuri mai mici practicate la finalul anului 2020 față de finalul anului 2019.

DATORII PE TERMEN LUNG

Datoriile pe termen lung au înregistrat la sfârșitul anului 2020 o creștere de 58,92% față de 31 decembrie 2019, în principal datorită creșterii provizionului de dezafectare a sondelor de exploatare cu 45,99% (176,7 milioane lei, din care 4,2 milioane lei reprezintă porțiunea pe termen scurt) și încasării unei tranșe de 115,0 milioane lei din fondurile alocate noii centrale de la Iernut prin Planul Național de Investiții (PNI) – sumele primite din PNI reprezintă subvenții pentru investiții, urmând a fi transferate la venituri pe măsura amortizării centralei.

DATORII PE TERMEN SCURT

Datoriile pe termen scurt au crescut cu 87,08 milioane lei, de la 568,32 milioane lei, cât se înregistrau la 31 decembrie 2019, la 655,40 milioane lei la sfârșitul anului 2020.

Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale s-au diminuat față de 31 decembrie 2019 cu 18,90% datorită reducerii datoriilor față de furnizorii de investiții (-25,6 milioane lei) ca urmare a unui nivel mai redus al investițiilor realizate în anul 2020.

Datorii privind contractele cu clienții

Aceste datorii reprezintă avansurile încasate de la clienți la 31 decembrie 2020 pentru livrări ce urmează a avea loc în anul 2021.

Alte datorii

Alte datorii au înregistrat o scădere nesemnificativă față de 31 decembrie 2019, de 0,17%. Cea mai mare parte a acestor datorii este reprezentată de datorii către bugetul statului ce au termen de plată în luna ianuarie 2021 conform legislației în vigoare și datorii către salariați.

Provizioane

La 31 decembrie 2020, provizioanele pe termen scurt au înregistrat o creștere de 81,01% față de 31 decembrie 2019. Această creștere s-a datorat în principal provizionului constituit pentru plata certificatelor de emisii gaze cu efect de seră (81,2 milioane lei la 31 decembrie 2020, echivalentul a 525.067 certificate, față de 23,4 milioane lei la 31 decembrie 2019, echivalentul a 181.277 certificate).

CAPITALURI ȘI REZERVE

Capitalurile proprii ale Grupului au crescut cu 8,8%. Modificările în capitalurile proprii din anul 2020, respectiv, anul 2019 sunt prezentate mai jos:

(mii lei)

Descriere	Capital social	Rezervă legală	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	385.422	79.921	1.507.488	5.201.222	7.174.053
Distribuire dividende	-	-	-	(620.530)	(620.530)
Majorare rezerve legale	-	3.616	-	(3.616)	-
Alocare la alte rezerve	-	-	598.840	(598.840)	-
Rezultatul anului	-	-	-	1.254.641	1.254.641
Rezerve din profit reinvestit	-	-	62.044	(62.044)	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	(14.177)	(14.177)
Sold la 31 decembrie 2020	385.422	83.537	2.168.372	5.156.656	7.793.987

(mii lei)

Descriere	Capital social	Rezervă legală	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	385.422	77.487	1.747.512	5.458.196	7.668.617
Distribuire dividende	-	-	(362.297)	(1.244.914)	(1.607.211)
Majorare rezerve legale	-	2.434	-	(2.434)	-
Alocare la alte rezerve	-	-	106.265	(106.265)	-
Rezultatul anului	-	-	-	1.089.623	1.089.623
Rezerve din profit reinvestit	-	-	16.008	(16.008)	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	23.024	23.024
Sold la 31 decembrie 2019	385.422	79.921	1.507.488	5.201.222	7.174.053

Situația preliminară a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 (neauditată)

Fluxurile de trezorerie consolidate înregistrate în perioada ianuarie - decembrie 2020 și, respectiv, în perioada similară a anului 2019 se prezintă astfel:

(mii lei)			
INDICATOR	2019	2020 p	Δ '20/'19 (%)
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profitul net aferent anului	1.089.623	1,254,641	15,14
<i>Ajustări pentru:</i>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	185.557	178.577	-3,76
Cotă parte din rezultatul asociațiilor	(1.474)	(1.324)	-10,18
Cheltuieli cu dobânzile	543	590	8,66
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	24.197	16.407	-32,19
Venituri cu dobânzile	(38.124)	(47.845)	25,50
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	68.046	65.694	-3,46
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	(51.760)	24.273	n/a
Variația altor provizioane	(5.402)	59.751	n/a
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	208.350	(32.134)	n/a
Pierderi din proiecte de explorare	23.051	130.665	466,85
Deprecierea netă a activelor imobilizate	628.943	61.075	-90,29
Cheltuieli cu amortizarea	520.957	448.370	-13,93
Amortizarea costului contractelor	651	795	22,12
(Câștiguri)/Pierderi din investiții financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	4.424	10	-99,77
Pierderi/(câștiguri) din creanțe comerciale și alte creanțe	67.297	(19.700)	n/a
Alte câștiguri și pierderi leasing	(52)	-	n/a
Deprecierea netă a stocurilor	5.125	8.427	64,43
Venituri din datorii prescrise	(89)	(368)	313,48
Venituri din subvenții	(81)	(7)	-91,36
Numerar generat din activități operaționale înainte de variația capitalului circulant	2.729.782	2.147.897	-21,32
Variația capitalului circulant			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	(38.428)	58.516	n/a
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	116.143	38.311	-67,01
Creștere/(Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	(78.115)	17.600	n/a
Numerar generat din activități operaționale	2.729.382	2.262.324	-17,11
Impozit pe profit plătit	(297.059)	(224.796)	-24,33
Numerar net generat din activități operaționale	2.432.323	2.037.528	-16,23
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Constituire depozite bancare și achiziție titluri de stat	(2.591.658)	(2.964.757)	14,40
Depozite bancare și titluri de stat ajunse la scadență	2.387.686	2.060.925	-13,69
Dobânzi încasate	43.470	38.601	-11,20
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	1.305	1.733	32,80

INDICATOR	2019	2020 p	Δ '20/'19 (%)
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(694.349)	(547.979)	-21,08
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(173.563)	(66.516)	-61,68
Numerar net utilizat în activități de investiții	(1.027.109)	(1.477.993)	43,90
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Dividendele plătite	(1.607.246)	(620.346)	-61,40
Subvenții primite	-	115.027	n/a
Subvenții rambursate	-	(50)	n/a
Plăți pentru datoriile din leasing	(861)	(1.196)	38,91
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(1.608.107)	(506.565)	-68,50
Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar	(202.893)	52.970	n/a
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	566.836	363.943	-35,79
Numerar și echivalente de numerar la finalul anului	363.943	416.913	14,55

DIRECTOR GENERAL
Aristotel Marius JUDE

DIRECTOR ECONOMIC
Răzvan POPESCU