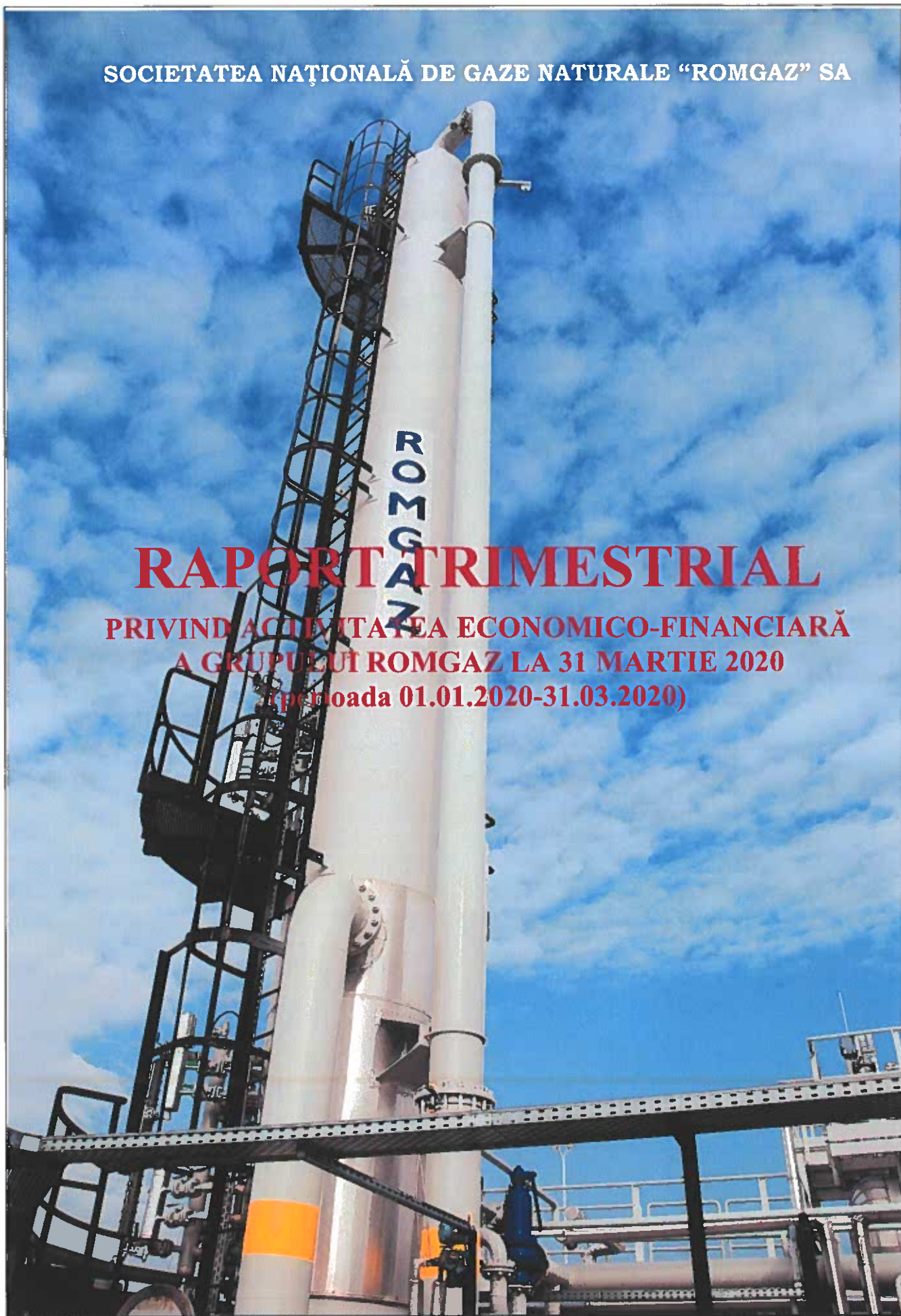


SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE GAZE NATURALE "ROMGAZ" SA

# RAPORT TRIMESTRIAL

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ  
A GRUPULUI ROMGAZ LA 31 MARTIE 2020  
(perioada 01.01.2020-31.03.2020)



## DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Baza raportului	<i>Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (art.67) și Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Anexa nr.13), pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020</i>
Data raportului	15 mai 2020
Denumirea emitentului	Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" SA
Sediul social	Mediaș, Piața Constantin I. Motaș, nr.4, cod 551130, județul Sibiu
Telefon/fax	004 0374401020/004 0374474325
Web/E-mail	<a href="http://www.romgaz.ro">www.romgaz.ro</a> / <a href="mailto:secretariat@romgaz.ro">secretariat@romgaz.ro</a>
Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	14056826
Număr de înregistrare la ORC	J32/392/2001
Cod LEI	2549009R7KJ38D9RW354
Capital social subscris și vărsat	385.422.400 lei
Principalele caracteristici ale acțiunilor	385.422.400, cu o valoare nominală de 1 leu; acțiunile sunt nominative, ordinare, indivizibile, emise în formă dematerializată și liber tranzacționabile de la data de 12 noiembrie 2013 sub simbolul SNG – pentru acțiuni și SNGR – pentru GDR-uri
Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile societății	Bursa de Valori București (acțiuni) și Bursa de Valori din Londra (GDR-uri).

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

Grupul Romgaz a înregistrat în primul trimestru al anului 2020 o *cifră de afaceri* de 1.430,3 mil.lei, în scădere cu 16,51%, respectiv 282,8 mil.lei, comparativ cu cea realizată în primul trimestru al anului 2019.

*Profitul net* de 571,9 mil.lei a fost mai mare cu 5,54%, respectiv 30,1 mil.lei, comparativ cu perioada similară a anului anterior.

Profitul net consolidat pe acțiune (*EPS*) a fost de 1,5 lei.

*Marjele realizate* ale profitului net consolidat (40,0%), EBIT consolidat (46,8%) și EBITDA consolidat (56,1%) sunt în creștere față de T1 2019 (31,6%; 36,8% și respectiv 52,2%) și arată o îmbunătățire a activității Grupului, chiar dacă cifra de afaceri a înregistrat o scădere.

Consumul de gaze naturale estimat<sup>2</sup> la nivel național pentru T1 2020 a fost de 45,85 TWh, cu aproximativ 3,7% mai mic decât cel înregistrat în T1 2019.

*Producția de gaze naturale* a fost de 1.362,3 mil.mc, fiind cu 4,7%, respectiv 67,7 mil.mc sub cea înregistrată în T1 2019.

<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> Consumul este estimat din cauza faptului că la data raportului ANRE nu a publicat raportul legat de piața gazelor naturale aferent lunii martie 2020.

Cantitatea de *energie electrică emisă* a fost de 240,2 GWh, cu 54,17% mai mare față de perioada similară a anului trecut (155,8 GWh).

Cantitatea de *energie electrică produsă* a fost de 258,9 GWh în T1 2020, cu 51,5% mai mare față de perioada similară a anului trecut (170,8 GWh), diferența față de energia emisă în SEN reprezentând consumul propriu tehnologic al termocentralei.

### Rezultate financiare consolidate relevante

*\*milioane lei\**

T1 2019	T4 2019	T1 2020	ΔT1/T4 (%)	Indicatori principali	T1 2019	T1 2020	Δ T1 (%)
1.713,1	1.289,6	1.430,3	10,91	Cifra de afaceri (CA)	1.713,1	1.430,3	-16,51
1.683,1	1.308,4	1.413,6	8,04	Venituri	1.683,1	1.413,6	-16,01
1.043,0	1.429,3	733,6	-48,67	Cheltuieli	1.043,0	733,6	-29,66
1,4	0,1	0,3	200,00	Cota parte din rezultatul asociațiilor	1,4	0,3	-78,57
641,8	(120,8)	680,3	n/a	Profit brut	641,8	680,3	6,00
99,9	(25,3)	108,3	n/a	Impozit pe profit	99,9	108,3	8,41
541,9	(95,5)	571,9	n/a	Profit net	541,9	571,9	5,54
630,8	(128,8)	669,3	n/a	EBIT	630,8	669,3	6,10
894,0	634,9	802,0	26,32	EBITDA	894,0	802,0	-10,29
1,4	(0,25)	1,5	n/a	Profit pe acțiune (EPS) (lei)	1,4	1,5	7,14
31,6	-7,4	39,98	n/a	Rata profitului net (% din CA)	31,6	39,98	26,52
36,8	-9,99	46,79	n/a	Rata EBIT (% din CA)	36,8	46,79	27,15
52,2	49,23	56,07	13,89	Rata EBITDA (% din CA)	52,2	56,07	7,41
6.162	6.251	6.240	-0,02	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.162	6.240	1,27

### Rezultate operaționale

T1 2019	T4 2019	T1 2020	ΔT1/T4 (%)	Indicatori principali	T1 2019	T1 2020	Δ T1 (%)
1.430,0	1.327,4	1.362,3	2,63	Gaze naturale extrase (mil.mc)	1.430,0	1.362,3	-4,73
103	96	98	2,08	Redevență petrolieră (mil.mc)	103	98	-4,85
4.934	4.388	6.497	48,06	Producție condensat (tone)	4.934	6.497	31,68
170,8	298,0	258,9	-13,12	Producție energie electrică (GWh)	170,8	258,9	51,58
884,9	347,1	895,4	157,97	Servicii de extracție gaze din depozite facturate de către Filială (mil.mc)	884,9	895,4	1,19
37,8	346,1	40,7	-88,24	Servicii de injecție gaze în depozite facturate de către Filială (mil.mc)	37,8	40,7	7,67

*Producția de gaze naturale* înregistrată în primul trimestru al anului 2020 a fost de 1.362,3 mil.mc, cu 4,7% mai mică decât cea înregistrată în perioada similară a anului precedent.

Nivelul de producție, relativ ridicat realizat în trimestrul 1 2020 ținând cont de faptul că orice companie extractivă de hidrocarburi înregistrează un declin de producție, a fost susținut de:

- ✓ finalizarea unor lucrări de investiții pentru conectarea de noi sonde la infrastructura productivă;

- ✓ continuarea proiectelor de reabilitare a principalelor zăcăminte mature de gaze care a dus la diminuarea 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.

Aceste rezultate au fost obținute în condițiile în care:

- ☞ importul de gaze naturale intrat în consum a fost de aproximativ 9 TWh, în scădere cu 7,5% față de aceeași perioadă a anului trecut;
- ☞ din stocurile de gaze ale Romgaz aflate în depozitele subterane s-a extras cu 24,99% mai puțin decât în aceeași perioadă a anului 2019.

Consumul de gaze naturale estimat la nivel național pentru T1 2020 a fost de 45,85 TWh, cu aproximativ 3,7% mai mic decât cel înregistrat în T1 2019, din care aprox.9 TWh a fost acoperit cu gaze din import iar diferența de 36,85 TWh cu gaze din intern, la care Romgaz a participat cu 15,97 TWh, ceea ce reprezintă 34,83% din consumul național și **43,19%** din consumul acoperit cu gaze din intern. Cota de piață a Romgaz a scăzut cu 2,2% față de cota de piață înregistrată în T1 2019.

## GRUPUL ROMGAZ PE SCURT

**Activitățile desfășurate de Grupul Romgaz** sunt următoarele:

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

### Structura acționariatului

La data de 31 martie 2020 structura acționariatului SNGN Romgaz SA este următoarea:

	Număr acțiuni	%
Statul român <sup>3</sup>	269.823.080	70,0071
Free float – total, din care:	115.599.320	29,9929
*persoane juridice	97.970.322	25,4190
*persoane fizice	17.628.998	4,5739
<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.

Societatea are în componența sa șase 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 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>4</sup>.

<sup>3</sup> Statul român prin *Ministerul Energiei*

<sup>4</sup> Acționarii societății, Prin Hotărârea AGEA nr.3 din 25 martie 2020, "aprobă retragerea S.N.G.N. ROMGAZ S.A. din cadrul perimetrului de concesiune Svidnik situate în Republica Slovacia", prin aceasta societatea retrăgându-se din Slovacia.

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

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

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

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

### **Conducerea administrativă a societății**

Societatea este administrată de un **consiliu de administrație** format din 7 membri care, la data de 31 martie 2020, are următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția în CA	Statut <sup>*)</sup>	Calificare profesională	Instituția unde lucrează
1	Stan-Olteanu Manuela-Petronela	președinte	neexecutiv neindependent	jurist	Secretariatul General al Guvernului
2	Jude Aristotel Marius	membru	neexecutiv neindependent	Jurist MBA	SNGN Romgaz SA
3	Hărăbor Tudorel	membru	neexecutiv independent	economist	-
4	Marin Marius-Dumitru	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	MDM Consultancy Deva
5	Balazs Botond	membru	neexecutiv neindependent	jurist	SNGN Romgaz SA
6	Ciobanu Romeo Cristian	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	Universitatea Tehnică Iași
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.

### **Conducerea executivă a societății**

Consiliul de Administrație al societății, prin Hotărârea nr.29 din 14 iunie 2018, a delegat conducerea societății, cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990 (art.143 alin.(1)), OUG nr.109/2011 (art.35 alin.(1) și ale Actului constitutiv al societății (art.19 alin.(2)), domnului **Volintiru Adrian Constantin**, numindu-l în funcția de Director General (CEO) începând cu data de 15 iunie 2018 pe o perioadă de 4 luni.

Prin Hotărârea nr.45 din 1 octombrie 2018, 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.

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.

Prin Hotărârea nr.39 din 4 noiembrie 2019, Consiliul de Administrație l-a numit pe d-nul Veza Marius Leonte în funcția de Director Economic provizoriu până la data de 28 decembrie 2019.

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

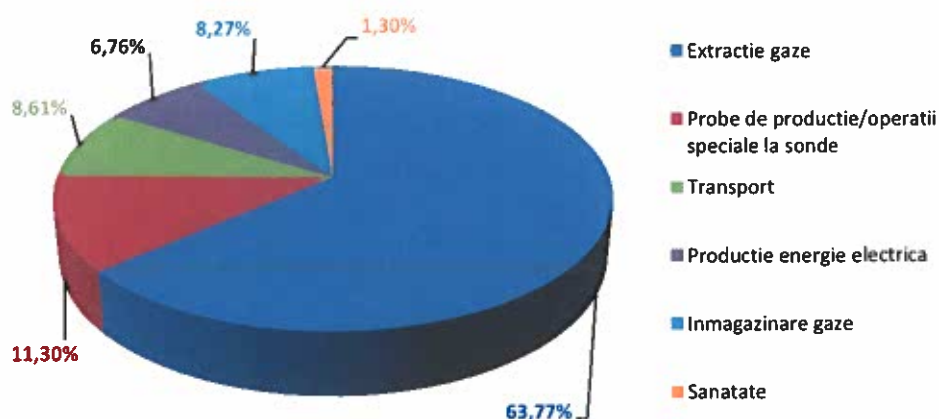
### Resursele umane

La data de 31 martie 2020 Grupul Romgaz înregistra un număr de 6.240 angajați iar SNGN Romgaz SA un număr de 5.724 angajați.

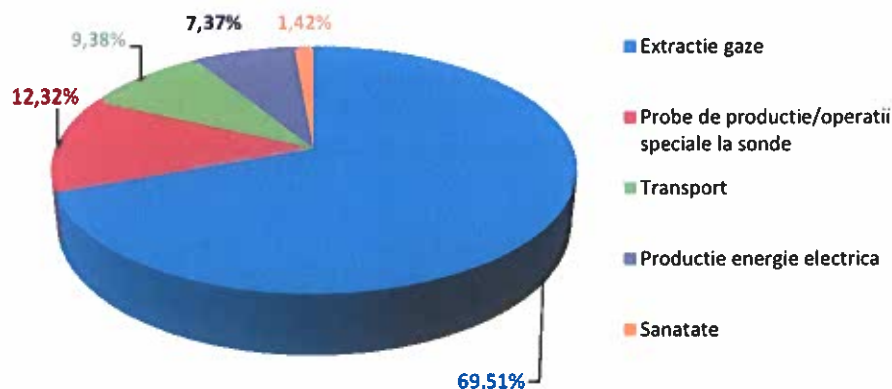
În tabelul de mai jos este prezentată evoluția numărului de angajați în perioada 1 ianuarie 2019-31 martie 2020:

Specificații	2019 GRUP		31 martie 2020	
	31 martie	31 decembrie	GRUP	Romgaz
Număr de angajați la începutul perioadei	6.214	6.214	6.251	5.738
Număr de persoane nou angajate	26	264	46	39
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	78	227	57	53
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.162	6.251	6.240	5.724

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



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



### **ROMGAZ pe bursă**

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

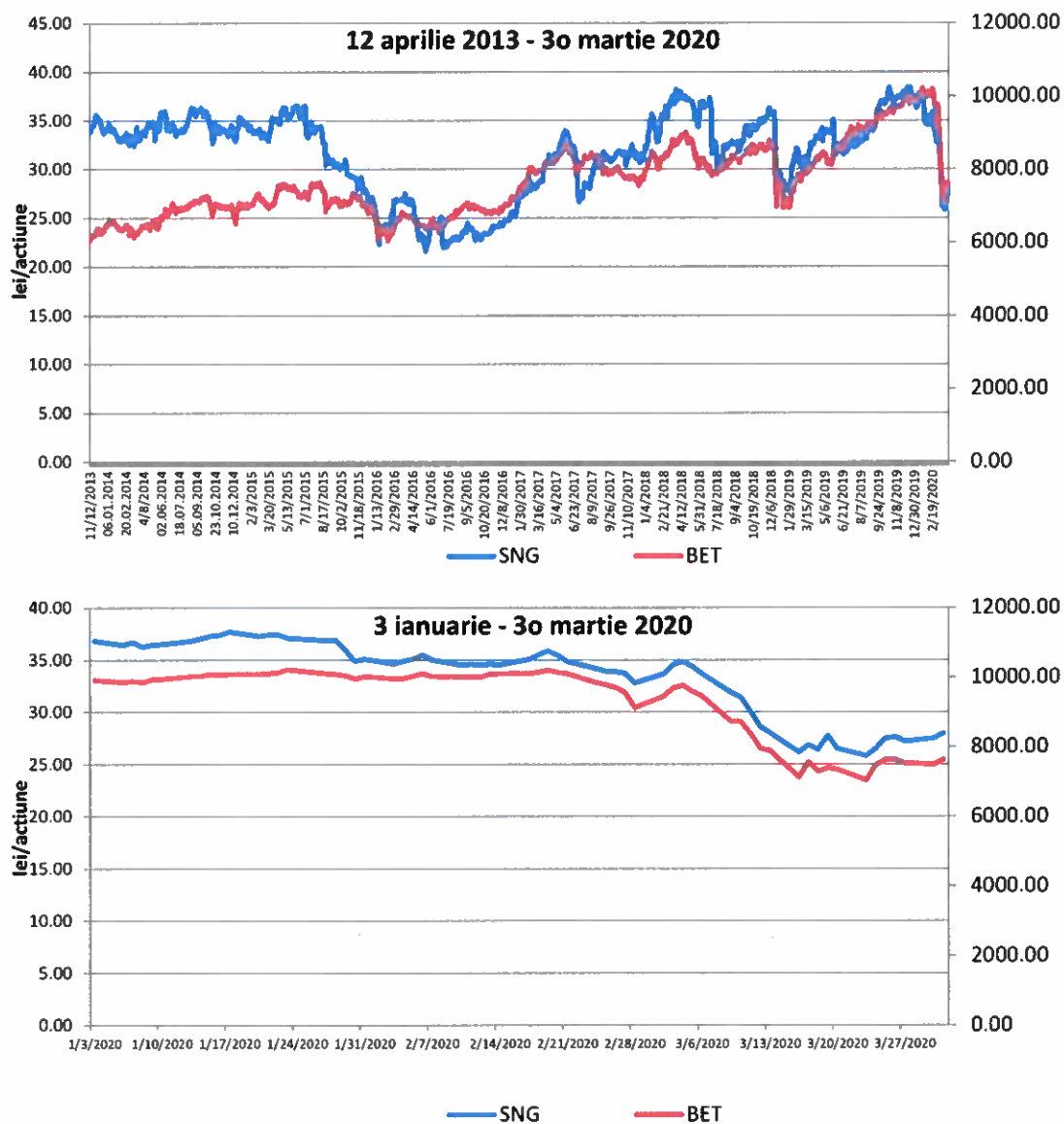
Romgaz este considerată o companie atractivă pentru investitori din perspectiva dividendului acordat acționarilor și a stabilității companiei.

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

- Locul 2 după capitalizarea bursieră în topul emitenților din categoria Premium a BVB. Cu o capitalizarea bursieră la 31 martie 2020 de 10.772,5 milioane lei, respectiv 2.230,4 milioane Euro, Romgaz este a doua cea mai mare companie listată din România, fiind precedată de OMV Petrom cu o capitalizare de 16.426,7 mil.lei, respectiv 3.401,1 mil.Euro;
- Locul 4 după valoarea totală a tranzacțiilor din Trimestrul 1 2020 în topul emitenților locali pe segmentul principal al BVB (305 mil.lei), după Banca Transilvania, Fondul Proprietatea și BRD;
- Ponderi de 10,58% și 9,76% în indicele BET (top 16 emitenți) și respectiv BET-XT (top 25 emitenți), 29,99% în indicele BET-NG (energie și utilități) și 10,58% în indicele BET-TR (BET Total Return).

Evoluțiile cotațiilor acțiunilor Romgaz comparativ cu indicele BET, de la listare și până la 31 martie 2020, respectiv pe primul trimestru al anului 2020, sunt prezentate în figurile următoare:





În primele două luni ale anului 2020, prețul de tranzacționare al acțiunilor Romgaz a urmat un trend ușor oscilant, în creștere în luna ianuarie, până la maximul valorii de 37,70 RON/acțiune atins în data de 17 ianuarie 2020. Începând cu luna martie 2020, ca urmare a declarării de către Organizația Mondială a Sănătății a pandemiei de COVID-19 la nivel mondial, precum și a diminuării prețului petrolului, piețele financiare au înregistrat scăderi considerabile. Ca urmare și prețul acțiunii Romgaz a înregistrat scăderi semnificative, până la un minim de 25,80 RON/acțiune în data de 23 martie 2020. Astfel, perioada trimestrului 1 2020, s-a încheiat cu un preț al acțiunii în scădere cu 24,15% (27,95 RON/acțiune în 31.03.2020) comparativ cu prima zi a anului (36,85 RON/acțiune în 03.01.2020).

Un trend similar l-a urmat și prețul de tranzacționare al GDR-urilor în perioada analizată, care a înregistrat o medie de 7,73 USD/GDR. Din prima zi de tranzacționare a anului, când GDR-ul era cotate la 8,80 USD, valoarea acestuia a scăzut, în mod accentuat, mai ales în ultima lună a trimestrului, până la un minim de 5,70 USD/GDR, înregistrat tot în data de 23 martie 2020, ca și acțiunea. În ultima zi a trimestrului 1 2020, GDR-ul a fost tranzacționat la valoarea de 6,30 USD, în scădere cu 28,41% față de valoarea înregistrată în 2 ianuarie 2020. Această diminuare a prețului GDR-urilor este comparabilă cu cea a acțiunilor, în condițiile creșterii cursului de schimb USD/RON în această perioadă cu 2,47%.

## INDICATORI FIZICI

Cantitățile de gaze naturale extrase, livrate, injectate/extrase în/din depozitele de înmagazinare subterană pe perioada ianuarie-martie 2020, comparativ cu aceeași perioadă a anilor 2018 și 2019, sunt prezentate în tabelul de mai jos (mil.mc):

Specificații		T1 2018	T1 2019	T1 2020	Indici (%)
0	1	2	3	4	5=4/3x100
<b>1.</b>	<b>Gaz metan extras brut – total, din care:</b>	<b>1.364,1</b>	<b>1.430,0</b>	<b>1.362,3</b>	<b>95,3</b>
1.1.	*gaze proprii	1.321,4	1.430,0	1.362,3	95,3
1.2.	*asociere Schlumberger (100%)	42,7	0,0	0,0	0,0
2.	Consum tehnologic	21,9	23,2	19,8	85,3
<b>3.</b>	<b>Gaz metan propriu extras net (1.-1.2.-2.)</b>	<b>1.299,5</b>	<b>1.406,8</b>	<b>1.342,5</b>	<b>95,4</b>
4.	Gaze proprii injectate în depozite	0,0	15,0	0,0	0,0
5.	Gaze proprii extrase din depozite, din care:	280,9	199,7	150,8	75,5
5.1.	*pernă gaze	6,9	0,0	0,0	0,0
6.	Diferențe din PCS-uri	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>7.</b>	<b>Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)</b>	<b>1.580,4</b>	<b>1.591,5</b>	<b>1.493,3</b>	<b>93,8</b>
8.1.	Gaze vândute în depozit	8,1	0,0	0,0	0,0
8.2.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna din gaze Romgaz	76,9	50,3	74,9	148,9
<b>9.</b>	<b>Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.+8.1.-8.2.)</b>	<b>1.511,6</b>	<b>1.541,2</b>	<b>1.418,4</b>	<b>92,0</b>
<b>10.</b>	<b>Gaz metan din asocieri<sup>*)</sup> – total, din care:</b>	<b>46,8</b>	<b>34,9</b>	<b>26,8</b>	<b>76,8</b>
	*Schlumberger (50%)	21,4	0,0	0,0	0,0
	*Raffles Energy (37,5%)	0,0	0,0	0,0	0,0
	*Amromco (50%)	25,4	34,9	26,8	76,8
11.	Achiziții gaze din producția internă (inclusiv dezechilibre)	2,9	2,1	0,0	0,0
<b>12.</b>	<b>Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)</b>	<b>1.561,3</b>	<b>1.578,2</b>	<b>1.445,2</b>	<b>91,6</b>
<b>13.</b>	<b>Gaz metan din producția internă livrat (8.2.+12.)</b>	<b>1.638,2</b>	<b>1.628,5</b>	<b>1.520,1</b>	<b>93,3</b>
14.	Gaze din import livrate	83,0	53,0	0,0	0,0
15.	Gaze livrate la Iernut și Cojocna din alte surse (inclusiv dezechilibre)	6,1	0,9	2,3	255,6
<b>16.</b>	<b>Gaz metan total livrat (13.+14.+15.)</b>	<b>1.727,3</b>	<b>1.682,4</b>	<b>1.522,4</b>	<b>90,5</b>
*	Servicii de extracție gaze din depozite facturate <sup>**)</sup>	1.098,2	884,9	895,4	101,2
*	Servicii de injecție gaze în depozite facturate <sup>**)</sup>	17,6	37,8	40,7	107,7

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

<sup>\*\*)</sup> Reprezintă cantitățile de gaze aferente serviciilor de injecție și extracție facturate de către Filială.

## INVESTIȚII

Pentru primele 3 luni din 2020 **Grupul Romgaz** și-a programat investiții în valoare de 198,88 milioane lei și a realizat 164,25 milioane lei, cu 17,41%, respectiv 34,63 milioane lei mai puțin decât nivelul investițiilor programate.

La data de 31 martie 2020 Programul Anual de Investiții al **Romgaz**, în valoare de 1.140 milioane lei, a fost realizat în proporție de 13,95%, respectiv 159 milioane lei.

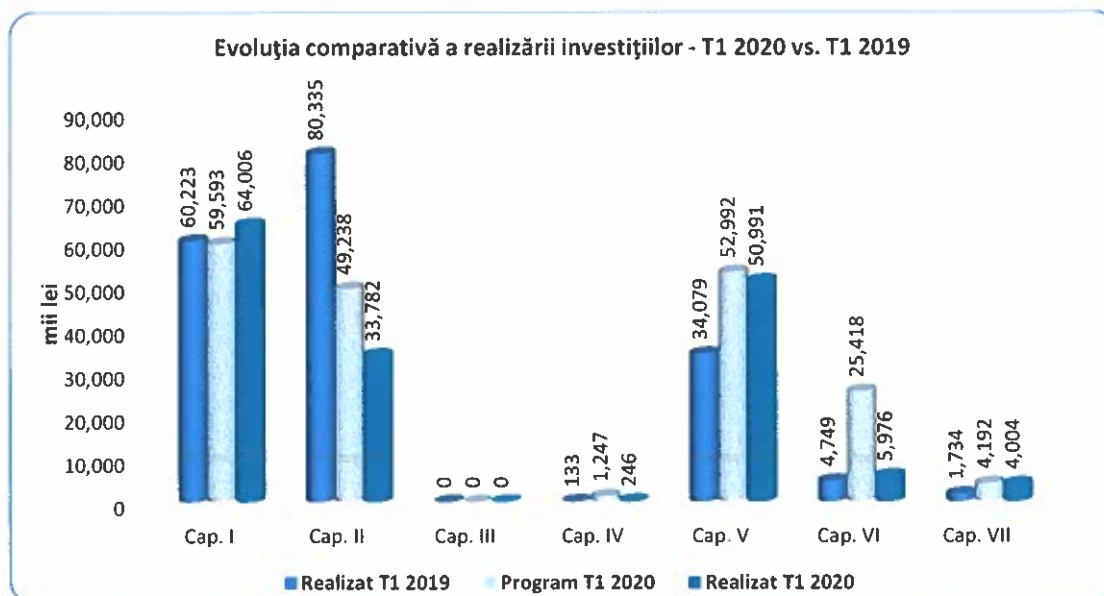
Comparativ cu perioada similară a anului 2019, realizările au înregistrat o scădere de 12,27%, 159 milioane lei în T1 2020 față de 181,25 milioane lei în T1 2019.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune a fost de 101,45 milioane lei.

În tabelul de mai jos sunt prezentate investițiile realizate de societate în primele 3 luni din 2020, pe capitolele de investiții, comparativ cu cele realizate în perioada similară a anului 2019 și respectiv cele programate:

\*mii lei\*

Capitol investiții	Realizat T1 2019	Program T1 2020	Realizat T1 2020	T1 2020/ T1 2019	R 2020/ P 2020
1	2	3	4	5=4/2x100	6=4/3x100
I. Lucrări de explorare geologică pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	60.223	59.593	64.006	106,28	107,41
II. Lucrări de foraj exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități și producere energie electrică	80.335	49.238	33.782	42,05	68,61
III. Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor	-	-	-	-	-
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	133	1.247	246	184,96	19,73
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	34.079	52.992	50.991	149,63	96,22
VI. Dotări și utilaje independente	4.749	25.418	5.976	125,84	23,51
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	1.734	4.192	4.004	230,91	95,52
<b>TOTAL</b>	<b>181.253</b>	<b>192.680</b>	<b>159.005</b>	<b>87,73</b>	<b>82,52</b>



Nivelul realizărilor pe primele 3 luni ale anului 2020 a fost relativ mai mic față de perioada similară a anului 2019, influențat în principal de reducerea față de anul anterior a volumului fizic al lucrărilor și utilajelor/echipamentelor planificate a fi realizate/livrate în anul 2020,

pentru obiectivul de investiții “Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclu combinat cu turbine pe gaze” – pentru acest proiect au fost planificate finalizarea lucrărilor de construcții, instalații, livrarea ultimelor echipamente, precum și probele tehnologice și PIF-urile.

Dintre realizările notabile în domeniul explorării menționăm execuția lucrărilor de foraj pentru 6 sonde (însușind 6.971 m) cu finalizarea a trei sonde.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune în primele trei luni ale anului 2020 a fost de 101,45 milioane lei.

În primele 3 luni ale anului 2020, **Filiala Depogaz** a avut un program de investiții aprobat în valoare de 6.200 mii lei și a realizat 5.244,74 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de 84,59% din acesta, astfel:

Nr. crt.	Specificații	Program T1 2020	Realizări T1 2020
1.	Activități pentru înmagazinarea subterană a gazelor naturale	0,0	0,0
2.	Modernizarea și re tehnologizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare, a infrastructurii de suprafață, a utilităților	6133,0	5157,74
3.	Dotări și utilaje independente	67,0	67,0
4.	Cheltuieli pentru consultanță, studii și proiecte, soft, licențe și brevete, etc.	0,0	0,0
<b>*</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6.200,0</b>	<b>5.244,74</b>



În perioada de raportare au fost puse în funcțiune mijloace fixe în valoare de 67 mii lei.

Obiectivele pentru care s-au înregistrat realizări în Trimestrul 1 2020 sunt:

- **Modernizări sonde** – 5.157,74 mii lei. Lucrările sunt necesare datorită faptului că sondele au performanțe slabe în procesul de injecție/extracție și afectează capacitatea zilnică de injecție și, mai ales, capacitatea zilnică de extracție a depozitelor de înmagazinare. De asemenea, se va îmbunătăți siguranța în funcționare prin echiparea cu valve de siguranță. Aceste lucrări sunt impuse atât pentru îmbunătățirea performanțelor depozitelor cât și de prevederile rapoartelor de securitate întocmite conform Legii nr.59/2016;
- **Surse neîntreruptibile Sărmășel** – 67 mii lei. Achiziția acestora a fost necesară pentru asigurarea redundanței alimentării cu energie electrică a echipamentelor și pentru protejarea acestora împotriva fluctuațiilor de tensiune.

## INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

### Situația interimară a poziției financiare consolidate

În tabelul de mai jos este prezentat rezumatul situației poziției financiare interimare consolidate la 31 martie 2020, comparativ cu 31 decembrie 2019:

INDICATOR	31 decembrie 2019 (mii lei)	31 martie 2020 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	5.543.177	5.545.188	0,04
Alte imobilizări necorporale	9.164	12.495	36,35
Investiții în asociați	24.772	25.030	1,04
Creanțe privind impozitul amânat	230.947	225.803	-2,23
Alte investiții financiare	5.388	5.356	-0,59
Active privind drepturile de utilizare - leasing	8.590	8.599	0,10
<b>Total active imobilizate</b>	<b>5.822.038</b>	<b>5.822.471</b>	<b>0,01</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	311.013	251.499	-19,14
Creanțe comerciale și alte creanțe	638.158	935.925	46,66
Costul obținerii de contracte cu clienții	312	339	8,65
Alte active financiare	1.075.224	822.356	-23,52
Alte active	42.485	59.666	40,44
Numerar și echivalent de numerar	363.943	915.773	151,63
<b>Total active circulante</b>	<b>2.431.135</b>	<b>2.985.558</b>	<b>22,81</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>8.253.173</b>	<b>8.808.029</b>	<b>6,72</b>
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>			
<b>Capital și rezerve</b>			
Capital social	385.422	385.422	0,00
Rezerve	1.587.409	1.587.409	0,00
Rezultatul reportat	5.201.222	5.773.127	11,00
<b>Total capital și rezerve</b>	<b>7.174.053</b>	<b>7.745.958</b>	<b>7,97</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Provizioane pensii	114.876	112.649	-1,94
Venituri în avans	21.244	21.268	0,11
Provizioane	366.393	367.207	0,22
Datorii de leasing	8.285	8.246	-0,47
<b>Total datorii termen lung</b>	<b>510.798</b>	<b>509.370</b>	<b>-0,28</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>			
Datorii comerciale și alte datorii	109.910	75.962	-30,89
Datorii privind contractele cu clienții	42.705	16.466	-61,44
Datorii cu impozitul pe profit curent	64.342	103.204	60,40
Venituri în avans	3.729	2.530	-32,15
Datorii de leasing	694	722	4,03
Provizioane	82.701	93.827	13,45
Alte datorii	264.241	259.990	-1,61
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>568.322</b>	<b>552.701</b>	<b>-2,75</b>

INDICATOR	31 decembrie 2019 (mii lei)	31 martie 2020 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
<i>Total datorii</i>	1.079.120	1.062.071	-1,58
<b>TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII</b>	<b>8.253.173</b>	<b>8.808.029</b>	<b>6,72</b>

#### *ACTIVE IMOBILIZATE*

Totalul activelor imobilizate a înregistrat o creștere nesemnificativă de 0,01%, adică cu 433 mii lei, de la 5.822,0 milioane lei la 31 decembrie 2019 la 5.822,5 milioane lei la 31 martie 2020.

#### *ACTIVE CIRCULANTE*

Activele circulante au crescut cu 554,42 milioane lei (22,81%) la data de 31 martie 2020, ca urmare a majorării creanțelor comerciale cu 46,66% (+297,8 milioane lei) și a numerarului, echivalentelor de numerar și altor active financiare cu 20,77% (+300 milioane lei).

#### *Stocuri*

Stocurile au scăzut la sfârșitul primului trimestru al anului 2020 față de anul 2019 cu 19,14% ca urmare a diminuării stocului de gaze din depozite cu 28,96% datorită sezonității activității.

#### *Creanțe comerciale și alte creanțe*

Creanțele comerciale au crescut, față de 31 decembrie 2019 cu 46,66%, în principal ca urmare a livrărilor unor cantități mai mari de gaze în primul trimestru al anului 2020 datorită sezonității activității. În general, creanțele Grupului sunt scadente în termen de 30 zile, însă, în cazul clienților aflați în insolvență declarați de instanță ca fiind captivi, termenul de plată este de 90 zile de la data facturii; astfel, în cazul acestor clienți, creanțele în sold la 31 martie 2020 includ contravaloarea gazelor livrate pe întregul trimestru I al anului curent. Menționăm că până în prezent, Grupul nu a înregistrat incidente de plată în ceea ce privește acești clienți. Totuși, ca urmare a cerințelor IFRS, Grupul a înregistrat în trimestrul I o ajustare de depreciere de 22,3 milioane lei pentru pierderile din creditare preconizate.

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

Numerarul, echivalentele de numerar și alte active financiare (depozite la bănci și titluri de stat achiziționate) au fost la 31 martie 2020 în sumă de 1.738,1 milioane lei, față de 1.439,2 milioane lei la finalul anului 2019.

#### *Alte active*

Alte active au crescut în cursul trimestrului I al anului 2020 față de sfârșitul anului, în principal datorită contribuției anuale bănești percepute de Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei de la operatorii economici care desfășoară activități în domeniul energiei electrice și gazelor naturale (+8,6 milioane lei), prezentată ca o cheltuială în avans; această contribuție se va recunoaște pe costuri liniar, pe parcursul anului.

#### *CAPITALURI ȘI REZERVE*

Capitalurile proprii ale Grupului au crescut cu 7,97% datorită profitului realizat în primul trimestru al anului 2020. Repartizarea profitului a fost aprobată de AGA în cursul lunii aprilie 2020.

#### *DATORII PE TERMEN SCURT*

Datoriile pe termen scurt au scăzut cu 15,62 milioane lei, de la 568,3 milioane lei, cât se înregistrau la 31 decembrie 2019, la 552,7 milioane lei, sumă înregistrată la 31 martie 2020. În continuare sunt prezentate principalele influențe.

### *Datorii comerciale și alte datorii*

Datoriile comerciale s-au diminuat față de 31 decembrie 2019 cu 30,89% datorită scăderii datoriilor față de furnizorii din activitatea de investiții.

### *Datorii privind contractele cu clienții*

Diminuarea datoriilor privind contractele cu clienții la 31 martie 2020 față de 31 decembrie 2019 reflectă caracterul sezonier al activității Grupului. Aceste datorii reprezintă avansuri încasate de la clienți pentru livrările din luna aprilie.

### *Datorii cu impozitul pe profit curent*

Datoriile cu impozitul pe profitul curent au crescut, ca urmare a unui rezultat brut mai mare în primul trimestru al anului 2020 față de trimestrul 4 al anului 2019. Rezultatul brut este ajustat cu veniturile neimpozabile și cheltuielile nedeductibile, conform reglementărilor fiscale aplicabile în România, rezultând impozitul de plată.

### **Situația interimară a rezultatului global consolidat**

Sinteza contului de profit și pierdere al Grupului pentru perioada 1 ianuarie-31 martie 2020, comparativ cu perioada similară a anului 2019 este prezentată în tabelul următor:

Descriere	Trimestrul I 2019 (mii lei)	Trimestrul I 2020 (mii lei)	Variație (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=3-2	5=4/2x100
Cifra de afaceri	1.713.117	1.430.329	(282.788)	-16,51
Costul mărfurilor vândute	(77.352)	(4.615)	(72.737)	-94,03
Venituri din investiții	10.998	10.967	(31)	-0,28
Alte câștiguri sau pierderi	(8.116)	(16.552)	8.436	103,94
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	(18.257)	(22.287)	4.030	22,07
Variația stocurilor	(49.092)	(34.897)	(14.195)	-28,92
Materii prime și consumabile	(20.134)	(15.803)	(4.331)	-21,51
Amortizare și depreciere	(263.247)	(132.707)	(130.540)	-49,59
Cheltuieli cu personalul	(135.582)	(150.474)	14.892	10,98
Cheltuieli financiare	(5.552)	(4.233)	(1.319)	-23,76
Cheltuieli de explorare	(10.814)	(6)	(10.808)	-99,94
Cota parte din rezultatul asociaților	1.371	258	(1.113)	-81,18
Alte cheltuieli	(501.715)	(386.881)	(114.834)	-22,89
Alte venituri	6.143	7.154	1.011	16,46
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>641.768</b>	<b>680.253</b>	<b>38.485</b>	<b>6,00</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(99.923)	(108.348)	8.425	8,43
<b>Profitul net</b>	<b>541.845</b>	<b>571.905</b>	<b>30.060</b>	<b>5,55</b>

### *Cifra de afaceri*

În trimestrul încheiat la 31 martie 2020, cifra de afaceri a Grupului a înregistrat o scădere de 16,51% față de perioada similară a anului anterior.

Veniturile consolidate din vânzarea gazelor în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 au fost în sumă de 1.202,5 milioane lei, în scădere cu 18,52% față de aceeași perioadă a anului 2019, ca urmare a unei cantități livrate mai mici cu 8,43% pe fondul unei ierni calde, dar și a

unui preț de vânzare sensibil mai mic. În ceea ce privește prețul de vânzare, facem precizarea că vânzările în trimestrul 1 2019 nu erau reglementate, spre deosebire de trimestrul curent.

Veniturile din servicii de înmagazinare au înregistrat o creștere de 34,66% față de anul anterior. Majorarea se datorează creșterii veniturilor din serviciile de rezervare capacitate cu 28,1 milioane lei față de anul trecut (+43,08%).

#### *Costul mărfurilor vândute*

Costul mărfurilor vândute a scăzut cu 94,03% față de aceeași perioadă a anului 2019, întrucât Grupul nu a achiziționat gaze din import în vederea revânzării.

#### *Alte câștiguri sau pierderi*

Creșterea pierderilor nete cu 103,94% în primul trimestru al anului 2020 față de perioada similară a anului trecut se datorează unei pierderi mai mari din casarea activelor imobilizate. Efectul acestei pierderi este anulat, însă, de veniturile din reluarea ajustărilor de depreciere aferente.

#### *Pierderi nete din deprecierea creanțelor*

În primul trimestru al anului 2020 Grupul a înregistrat o pierdere netă din deprecierea creanțelor comerciale de 22,3 milioane lei, ca urmare a riscului de neîncasare a unor creanțe de la clienți aflați în insolvență. Grupul a fost obligat prin decizii ale instanțelor de judecată să livreze gaze unor astfel de clienți considerați „captivi” prin legea insolvenței. Ulterior emiterii acestor decizii, Grupul nu a înregistrat creanțe restante suplimentare din partea acestor clienți, însă, potrivit IFRS, a înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor în funcție de riscul estimat de neîncasare.

#### *Variația stocurilor*

Diminuarea variației negative a stocurilor este generată de faptul că în primul trimestru al anului 2020 s-au extras din depozitele de înmagazinare cantități mai mici cu 24,49% față de cele extrase în aceeași perioadă a anului 2019.

#### *Amortizare și depreciere*

În primul trimestru al anului 2020 cheltuielile cu amortizarea și deprecierea au scăzut cu 49,59% față de aceeași perioadă a anului 2019 ca urmare a unor cheltuieli nete din ajustările pentru deprecierea mijloacelor fixe și a activelor de explorare mai mici cu 105,3 milioane lei. De asemenea, având în vedere ajustările înregistrate de Grup în urma unor teste de depreciere realizate în perioadele precedente, și cheltuiala cu amortizarea s-a diminuat cu 25,3 milioane lei.

#### *Alte cheltuieli*

*Alte cheltuieli* au înregistrat o scădere cu 22,89% față de primul trimestru al anului 2019. Scăderea față de primul trimestru al anului 2019 se datorează scăderii redevenței petroliere cu 46,3 milioane lei și a impozitului pe venitul suplimentar cu 47,9 milioane lei.

În continuare prezentăm situația comparativă consolidată a rezultatului global consolidat interimar pe segmente de activitate pentru perioada ianuarie-martie 2020, respectiv ianuarie-martie 2019:



*Structura indicatorilor pe segmente de activitate – Martie 2020*

*\* mii lei \**

Descriere	TOTAL, din care:	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Ajustări de consolidare
1	2	3	4	5	6	7
Cifra de afaceri	1.430.329	1.322.086	91.426	72.765	93.182	(149.130)
Costul mărfurilor vândute	(4.615)	(2.171)	-	(2.275)	(169)	-
Venituri din investiții	10.967	22	276	16	10.659	(6)
Alte câștiguri sau pierderi	(16.552)	(16.299)	(6)	(18)	(229)	-
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	(22.287)	(22.264)	-	(3)	(20)	-
Variația stocurilor	(34.897)	(35.584)	-	19	668	-
Materii prime și consumabile	(15.803)	(10.421)	(4.168)	(361)	(2.848)	1.995
Amortizare și depreciere	(132.707)	(105.390)	(1.499)	(4.936)	(4.447)	(16.435)
Cheltuieli cu personalul	(150.474)	(92.935)	(14.130)	(9.651)	(33.758)	-
Cheltuieli financiare	(4.233)	(3.713)	(394)	-	(132)	6
Cheltuieli de explorare	(6)	(6)	-	-	-	-
Cota parte din rezultatul asociațiilor	258	-	-	-	258	-
Alte cheltuieli	(386.881)	(421.897)	(36.434)	(54.099)	(21.734)	147.283
Alte venituri	7.154	7.082	24	2	193	(147)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>680.253</b>	<b>618.510</b>	<b>35.095</b>	<b>1.459</b>	<b>41.623</b>	<b>(16.434)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(108.348)	-	(5.843)	-	(102.505)	-
<b>Profitul perioadei</b>	<b>571.905</b>	<b>618.510</b>	<b>29.252</b>	<b>1.459</b>	<b>(60.882)</b>	<b>(16.434)</b>

*Structura indicatorilor pe segmente de activitate – Martie 2019*

*\* mii lei \**

Descriere	TOTAL, din care:	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Decontări între segmente
1	2	3	4	5	6	7
Cifra de afaceri	1.713.117	1.630.543	88.688	65.654	65.732	(137.500)
Costul mărfurilor vândute	(77.352)	(76.009)	-	(1.121)	(222)	-
Venituri din investiții	10.998	43	126	6	10.823	-
Alte câștiguri sau pierderi	(8.116)	(3.554)	(491)	(632)	(3.439)	-
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	(18.257)	(18.257)	-	-	-	-
Variația stocurilor	(49.092)	(49.499)	-	23	384	-
Materii prime și consumabile	(20.134)	(14.602)	(4.975)	(341)	(2.946)	2.730
Amortizare și depreciere	(263.247)	(230.248)	(26.026)	(4.588)	(2.385)	-
Cheltuieli cu personalul	(135.582)	(85.832)	(13.008)	(7.081)	(29.661)	-
Cheltuieli financiare	(5.552)	(4.754)	(710)	-	(88)	-
Cheltuieli de explorare	(10.814)	(10.814)	-	-	-	-
Cota parte din rezultatul asociațiilor	1.371	-	-	-	1.371	-
Alte cheltuieli	(501.715)	(534.964)	(37.068)	(47.223)	(17.443)	134.983
Alte venituri	6.143	5.637	1	49	669	(213)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>641.768</b>	<b>607.690</b>	<b>6.537</b>	<b>4.746</b>	<b>22.795</b>	<b>-</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(99.923)	-	(529)	-	(99.394)	-
<b>Profitul perioadei</b>	<b>541.845</b>	<b>607.690</b>	<b>6.008</b>	<b>4.746</b>	<b>(76.599)</b>	<b>-</b>

## Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

Fluxurile de trezorerie înregistrate în perioada ianuarie-martie 2020 comparativ cu perioada similară a anului 2019 se prezintă astfel:

INDICATOR	T1 2019 (mii lei)	T1 2020 (mii lei)	Variație (%)
	2	3	4=(3-2)/2x100
<b>Fluxuri de numerar din activități operaționale</b>			
Profitul net aferent perioadei	541.845	571.905	5,55
<i>Ajustări pentru:</i>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	99.923	108.348	8,43
Asociați	(1.371)	(258)	-81,18
Cheltuieli cu dobânzile	90	134	48,89
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	5.462	4.099	-24,95
Venituri cu dobânzile	(10.998)	(10.967)	-0,28
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	4.464	15.335	243,53
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	(1.427)	(1.033)	-27,61
Variația altor provizioane	(20.601)	9.272	n/a
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	55.392	13.197	-76,18
Pierderi din proiecte de explorare	9.556	-	n/a
Deprecierea activelor imobilizate	62.336	(746)	n/a
Cheltuieli cu amortizarea	145.519	120.256	-17,36
Amortizarea costului contractelor	254	88	-65,35
Pierderi la valoare justa recunoscute în contul de profit și pierdere	4.445	32	-99,28
Pierderi din creanțele comerciale și alte creanțe	18.302	22.253	21,59
Alte câștiguri sau pierderi	(52)	-	n/a
Deprecierea stocurilor	(831)	1.066	n/a
Venituri din subvenții	(11)	(2)	-81,82
<b>Numerar generat din activități operaționale, înainte de variația capitalului circulant</b>	<b>912.297</b>	<b>852.979</b>	<b>-6,50</b>
<b>Variația capitalului circulant</b>			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	81.726	58.448	-28,48
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(268.100)	(337.316)	25,82
Creștere/(Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	41.397	(64.368)	n/a
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>767.320</b>	<b>509.743</b>	<b>-33,57</b>
Impozit pe profit plătit	(68.007)	(64.342)	-5,39
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>699.313</b>	<b>445.401</b>	<b>-36,31</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>			
Încasări/(plăți) nete aferente altor active financiare	(174.429)	254.268	n/a
Dobânzi încasate	10.329	8.371	-18,96
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	121	-	n/a
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(149.631)	(138.234)	-7,62
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(31.936)	(17.546)	-45,06
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(345.546)</b>	<b>106.859</b>	<b>n/a</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>			
Dividendele plătite	(362)	(47)	-87,02
Plati de leasing	(110)	(383)	248,18
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(472)</b>	<b>(430)</b>	<b>-8,90</b>
<b>Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar</b>	<b>353.295</b>	<b>551.830</b>	<b>56,20</b>
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	566.836	363.943	-35,79
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 martie</b>	<b>920.131</b>	<b>915.773</b>	<b>-0,47</b>

## Indicatori

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



Indicatori	Formula de calcul	U.M.	T1 2019	T1 2020
1	2	3	4	5
Fondul de rulment (FR)	$C_p - A_i = C_{pr} + D_{ll} + Pr + S_i - A_i$	mil. lei	2.542	2.433
Nevoia de fond de rulment (NFR)	$(A_c - D + Ch_{av}) - (D_{crt} - Cr_{ts} + V_{av})$	mil. lei	1.622	1.517
Trezoreria netă	$FR - NFR = D - Cr_{ts}$	mil. lei	920	916
Rata rentabilității economice	$\frac{P_b}{C_p} \times 100$	%	7,22	8,24
Rata rentabilității capitalului (ROE)	$\frac{P_n}{C_{pr}} \times 100$	%	6,60	7,38
Rata rentabilității comerciale	$\frac{P_b}{CA} \times 100$	%	37,46	47,56
Rata rentabilității activelor	$\frac{P_n}{A} \times 100$	%	5,55	6,49
EBIT	$P_b + Ch_d - V_d$	mil. lei	631	669
EBITDA	$EBIT + Am$	mil. lei	894	802
ROCE	$\frac{EBIT}{C_{ang}} \times 100$	%	7,10	8,11
Solvabilitatea patrimonială	$\frac{C_{pr}}{P} \times 100$	%	84,14	87,94
Lichiditatea curentă	$\frac{A_{crt}}{D_{crt}}$	-	3,91	5,40
Gradul de îndatorare	$\frac{C_i}{C_{pr}} \times 100$	%	0,00	0,00
Viteza de rotație a creanțelor	$\frac{\overline{S}_{chemi}}{CA} \times 90$	-	48,39	49,52
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{CA}{A_i}$	-	0,27	0,25

unde:

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

Anexăm prezentului raport Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la data de 31 martie 2020, întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 și neauditare de auditorul financiar.

## SEMNĂTURI

Director General,	Director Economic,
<i>Volintiru Adrian Constantin</i>	<i>Veza Marius Leonte</i>
	

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

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU TRIMESTRUL  
ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2020**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34**

**CUPRINS****PAGINA**

Situația interimară simplificată a rezultatului global consolidat pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2020	1
Situația interimară simplificată a poziției financiare consolidate la 31 martie 2020	2
Situația interimară simplificată a modificărilor în capitalul propriu consolidat pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2020	4
Situația interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2020	5
Note explicative la situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2020:	7
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7
3. Cifra de afaceri și alte venituri	9
4. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	9
5. Alte câștiguri sau pierderi	10
6. Amortizare și deprecieri	10
7. Impozitul pe profit	10
8. Cheltuieli cu personalul	10
9. Alte cheltuieli	11
10. Creanțe	11
11. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	12
12. Informații pe segmente	12
13. Angajamente acordate	13
14. Contingențe	14
15. Evenimente ulterioare datei bilanțului	14
16. Aprobarea situațiilor financiare	14

## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2020

	Nota	Trimestrul încheiat la	Trimestrul încheiat la
		31 martie 2020	31 martie 2019
		'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	3	1.430.329	1.713.117
Costul mărfurilor vândute	4	(4.615)	(77.352)
Venituri din investiții		10.967	10.998
Alte câștiguri sau pierderi	5	(16.552)	(8.116)
Pierderi din deprecierea creanțelor	10 c)	(22.287)	(18.257)
Variația stocurilor		(34.897)	(49.092)
Materii prime și consumabile	4	(15.803)	(20.134)
Amortizare și depreciere	6	(132.707)	(263.247)
Cheltuieli cu personalul	8	(150.474)	(135.582)
Cheltuieli financiare		(4.233)	(5.552)
Cheltuieli cu explorarea		(6)	(10.814)
Cota parte din rezultatul asociațiilor		258	1.371
Alte cheltuieli	9	(386.881)	(501.715)
Alte venituri	3	7.154	6.143
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>680.253</b>	<b>641.768</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7	(108.348)	(99.923)
<b>Profitul perioadei</b>		<b>571.905</b>	<b>541.845</b>
<b>Rezultatul global al perioadei</b>		<b>571.905</b>	<b>541.845</b>
<b>Rezultatul pe acțiune de bază și diluat</b>		<b>0,0015</b>	<b>0,0014</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2020.

Adrian Constantin Velințiu  
Director General

Marius Leonte Veza  
Director Direcția Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2020

	Nota	31 martie 2020	31 decembrie 2019
		'000 RON	'000 RON
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale		5.545.188	5.543.177
Alte imobilizări necorporale		12.495	9.164
Investiții în asociați		25.030	24.772
Creanțe privind impozitul amânat		225.803	230.947
Alte investiții financiare		5.356	5.388
Active privind drepturile de utilizare		8.599	8.590
<b>Total active imobilizate</b>		<b>5.822.471</b>	<b>5.822.038</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri		251.499	311.013
Creanțe comerciale și alte creanțe	10	935.925	638.158
Costul obținerii de contracte cu clienții		339	312
Alte active financiare		822.356	1.075.224
Alte active	10	59.666	42.485
Numerar și echivalente de numerar		915.773	363.943
<b>Total active circulante</b>		<b>2.985.558</b>	<b>2.431.135</b>
<b>Total active</b>		<b>8.808.029</b>	<b>8.253.173</b>
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>			
<b>Capitaluri</b>			
Capital social		385.422	385.422
Rezerve		1.587.409	1.587.409
Rezultat reportat		5.773.127	5.201.222
<b>Total capitaluri</b>		<b>7.745.958</b>	<b>7.174.053</b>
<b>Datoriile pe termen lung</b>			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare		112.649	114.876
Venituri în avans		21.268	21.244
Datorii de leasing		8.246	8.285
Provizioane		367.207	366.393
<b>Total datoriile pe termen lung</b>		<b>509.370</b>	<b>510.798</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

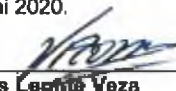


## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2020

Nota	31 martie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale	75.962	109.910
Datorii privind contractele cu clienți	16.466	42.705
Datorii cu impozitul pe profit curent	103.204	64.342
Venituri în avans	2.530	3.729
Provizioane	93.827	82.701
Datorii de leasing	722	694
Alte datorii	259.990	264.241
<b>Total datorii curente</b>	<b>552.701</b>	<b>568.322</b>
<b>Total datorii</b>	<b>1.062.071</b>	<b>1.079.120</b>
<b>Total capitaluri și datorii</b>	<b>8.808.029</b>	<b>8.253.173</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2020.

  
**Adrian Constantiu**  
 Director General

  
**Marius Leontiu Veza**  
 Director Direcția Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.


## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU CONSOLIDAT PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2020

	Capital social '000 RON	Rezerva legală '000 RON	Alte rezerve '000 RON	Rezultatul reportat '000 RON	Total '000 RON
Sold la 1 Ianuarie 2020	385.422	79.921	1.507.488	5.201.222	7.174.053
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	571.905	571.905
Sold la 31 martie 2020	385.422	79.921	1.507.488	5.773.127	7.745.958
Sold la 1 Ianuarie 2019	385.422	77.487	1.747.512	5.458.196	7.668.617
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	541.845	541.845
Sold la 31 martie 2019	385.422	77.487	1.747.512	6.000.041	8.210.462

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2020.

  
Adrian Constantin Voicariu  
Director General



  
Marius Leonte Veza  
Director Direcția Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2020

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2020 '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019 '000 RON
<b>Fluxuri de trezorerie din activități operaționale</b>		
<b>Profit net</b>	<b>571.905</b>	<b>541.845</b>
<b>Ajustări pentru:</b>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 7)	108.348	99.923
Cota parte din rezultatul asociaților	(258)	(1.371)
Cheltuiala cu dobânda privind contractele de leasing	134	90
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	4.099	5.462
Venituri din dobânzi	(10.967)	(10.998)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 5)	15.335	4.464
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 9)	(1.033)	(1.427)
Variația altor provizioane (nota 9)	9.272	(20.601)
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 6)	13.197	55.392
Pierderi din proiecte de explorare	-	9.556
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 6)	(746)	62.336
Amortizarea activelor imobilizate (nota 6)	120.256	145.519
Amortizarea costurilor cu contractele (Câștiguri)/Pierderi din active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (nota 5)	32	4.445
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte active (nota 10)	22.253	18.302
Alte câștiguri și pierderi	-	(52)
Deprecierea netă a stocurilor (nota 5)	1.066	(831)
Venituri din subvenții	(2)	(11)
	<b>852.979</b>	<b>912.297</b>
<b>Mișcări în capitalul circulant:</b>		
(Creștere)/Scădere stocuri	58.448	81.726
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	(337.316)	(268.100)
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	(64.368)	41.397
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>509.743</b>	<b>767.320</b>
Impozit pe profit plătit	(64.342)	(68.007)
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>445.401</b>	<b>699.313</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

## SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2020

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2020	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019
	'000 RON	'000 RON
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>		
Încasări/(plăți) nete aferente altor active financiare	254.268	(174.429)
Dobânzi încasate	8.371	10.329
Încasări din vânzarea de imobilizări	-	121
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(138.234)	(149.631)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(17.546)	(31.936)
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>106.859</b>	<b>(345.546)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
Dividende plătite	(47)	(362)
Plăți de leasing	(383)	(110)
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(430)</b>	<b>(472)</b>
<b>Creșterea/(Scăderea) netă de numerar și echivalente de numerar</b>	<b>551.830</b>	<b>353.295</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>363.943</b>	<b>566.836</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>915.773</b>	<b>920.131</b>

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2020.

Adrian Constantin Volintiru  
Director General



Marius Leonte Veza  
Director Direcția Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2020

### 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.

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

### 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

#### Declarația de conformitate

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

#### Bazele contabilizării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

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

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

#### Baza pentru consolidare

##### Filiale

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

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

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

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2020****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 post-achiziție 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:

- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la Referințe cu privire la cadrul conceptual în IFRS (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);
- Amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7: Reforma ratei dobânzii de referință (aplicabilă perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

**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 IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare: clasificarea datoriilor ca fiind pe termen scurt sau lung” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).

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.

**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 neesențiale. În plus, Grupul prezintă o situație suplimentară a poziției financiare la începutul celei mai recente perioade prezentate în cazul unei aplicări retrospective a unei politici contabile, al unei corecții cu efect retrospectiv sau al reclasificărilor de elemente ale situațiilor financiare, dacă efectul asupra Grupului este semnificativ.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2020**
**3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI**

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2020	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019
	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut – producția internă	1.177.874	1.359.651
Venituri din gazul vândut – alte aranjamente	21.290	36.223
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – import	-	77.867
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	3.332	2.028
Venituri din servicii de înmagazinare – rezervare capacitate	93.447	65.311
Venituri din servicii de înmagazinare – extracție	15.386	15.732
Venituri din servicii de înmagazinare – injecție	837	402
Venituri din energie electrică	52.682	47.068
Venituri din servicii	57.099	97.646
Venituri din vânzarea de bunuri	6.372	9.374
Alte venituri – contracte	193	60
<b>Venituri totale din contracte cu clienții</b>	<b>1.428.512</b>	<b>1.711.362</b>
Alte venituri	1.817	1.755
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>1.430.329</b>	<b>1.713.117</b>
Alte venituri din exploatare	7.154	6.143
<b>Total cifra de afaceri și alte venituri</b>	<b>1.437.483</b>	<b>1.719.260</b>

**4. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR**

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2020	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019
	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	14.817	19.044
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – import	-	74.410
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – producție internă	2.171	1.577
Costul dezechilibrului de energie electrică	2.275	1.121
Costul altor bunuri vândute	170	245
Alte consumabile	965	1.089
<b>Total</b>	<b>20.418</b>	<b>97.486</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2020**
**5. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI**

	<u>Trimestrul încheiat la 31 martie 2020</u>	<u>Trimestrul încheiat la 31 martie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	6	1.747
Cheltuiă din diferențe de curs de schimb	(159)	(1.792)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(15.335)	(4.464)
Deprecierea netă a altor creanțe (nota 10 c)	34	(45)
Deprecierea netă a stocurilor	(1.066)	831
Câștig/(pierdere) din modificarea valorii activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	(32)	(4.445)
Alte câștiguri și pierderi	-	52
<b>Total</b>	<b>(16.552)</b>	<b>(8.116)</b>

**6. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE**

	<u>Trimestrul încheiat la 31 martie 2020</u>	<u>Trimestrul încheiat la 31 martie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Amortizare	120.256	145.519
din care:		
- amortizarea imobilizărilor corporale	119.667	144.548
- amortizarea dreptului de utilizare a activelor	229	156
- amortizarea imobilizărilor necorporale	360	815
Ajustări nete de valoare privind imobilizările	12.451	117.728
<b>Total amortizare și depreciere</b>	<b>132.707</b>	<b>263.247</b>

**7. IMPOZITUL PE PROFIT**

	<u>Trimestrul încheiat la 31 martie 2020</u>	<u>Trimestrul încheiat la 31 martie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	103.204	119.011
Cheltuiala/(Venit) cu impozitul pe profit amânat	5.144	(19.088)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>108.348</b>	<b>99.923</b>

**8. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

	<u>Trimestrul încheiat la 31 martie 2020</u>	<u>Trimestrul încheiat la 31 martie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Salarii	162.223	147.430
Contribuții sociale	4.670	4.417
Tichete de masă	5.162	4.988
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	3.000	2.989
Pensii private	2.959	2.930
Asigurare de sănătate privată	1.093	-
<b>Total costuri cu personalul</b>	<b>179.107</b>	<b>162.754</b>
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(28.633)	(27.172)
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>150.474</b>	<b>135.582</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2020

## 9. ALTE CHELTUIELI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2020	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019
	'000 RON	'000 RON
Cheptuieii cu energia și apa	5.966	5.244
Cheptuieii cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	59.576	70.869
Cheptuieii cu alte impozite și taxe *)	250.821	352.116
(Căștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor	8.239	(22.028)
Alte cheptuieii operaționale	62.279	95.514
<b>Total</b>	<b>386.881</b>	<b>501.715</b>

\*) În trimestrul încheiat la 31 martie 2020, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 250.821 mii RON (trimestrul încheiat la 31 martie 2019: 352.116 mii RON) sunt următoarele:

- suma de 178.434 mii RON reprezintă impozitul pe venituri suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul de gaze naturale, conform Ordonanței Guvernului numărul 7/2013 cu modificările ulterioare, privind instituirea impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale (trimestrul încheiat la 31 martie 2019: 230.494 mii RON);
- suma de 69.725 mii RON reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (trimestrul încheiat la 31 martie 2019: 117.602 mii RON).

## 10. CREANȚE

## a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.902.702	1.554.652
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale creanțelor comerciale (nota 10 c)	(1.299.953)	(1.252.267)
Clienți – facturi de întocmit	354.919	382.915
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale creanțelor comerciale Clienți – facturi de întocmit (nota 10 c)	(21.743)	(47.142)
<b>Total</b>	<b>935.925</b>	<b>638.158</b>

## b) Alte active

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	12	386
Creanțe din exploatare în participație	4.997	2.125
Alte creanțe	63.584	62.343
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale altor creanțe (nota 10 c)	(33.698)	(33.703)
Debitori diverși	47.561	47.529
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale debitorilor diverși (nota 10 c)	(46.416)	(46.445)
Cheptuieii în avans	20.067	3.911
TVA neexigibilă	3.559	6.339
<b>Total</b>	<b>59.666</b>	<b>42.485</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2020

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

	2020	2019
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 Ianuarie	1.379.557	1.312.262
Majorare ajustare creanțe (nota 5, nota 10 b)	8	56
Majorare ajustare creanțe comerciale (nota 10 a)	23.176	20.657
Diminuare ajustare creanțe (nota 5, nota 10 b)	(42)	(11)
Diminuare ajustare creanțe comerciale (nota 10 a)	(889)	(2.400)
Sold la 31 martie	1.401.810	1.330.564

## 11. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

## (I) Vânzări de bunuri și servicii

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2020	Trimestrul încheiat la 31 martie 2019
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	1.196	1.242
Total	1.196	1.242

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

## (II) Creanțe comerciale

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	1.037	-
Total	1.037	-

## 12. INFORMAȚII PE SEGMENTE

## a) Produse și servicii din care segmentele raportate generează venituri

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

Concret, Grupul este organizat în următoarele segmente:

- producție, care include activitățile de explorare, producția de gaze naturale și comerțul cu gaz obținut din producția proprie sau achiziționat din producția internă sau din import pentru revânzare; aceste activități sunt efectuate de sucursalele Mediaș, Mureș și Bratislava;
- activități de înmagazinare, efectuate de Filiala Depogaz. De asemenea, și asociatul Depomureș activează în domeniul înmagazinării gazelor naturale;
- activități de producție și furnizare a energiei electrice, efectuate de sucursala ternut;
- 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 31 martie 2020, activele de explorare ale sucursalei Bratislava sunt depreciate în întregime. În trimestrul I 2020 acționarii Societății au hotărât retragerea din perimetrul de concesiune Svidnik, ca urmare a dificultăților întâmpinate în activitatea de explorare. Astfel, Societatea s-a retras din operațiunile derulate prin sucursala Bratislava.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2020

## b) Active și datorii pe segmente

Sold la 31 martie 2020	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Total active	5.023.071	417.481	1.143.364	2.272.986	(48.873)	8.808.029
Total datorii	612.433	98.216	48.383	335.472	(32.433)	1.062.071

Sold la 31 decembrie 2019	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Total active	4.093.044	1.096.997	1.096.629	1.992.195	(25.692)	8.253.173
Total datorii	662.926	95.578	54.565	292.286	(26.235)	1.079.120

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

Trimestrul încheiat la 31 martie 2020	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	1.322.086	91.426	72.765	93.182	(149.130)	1.430.329
Cifra de afaceri între segmente	(19.514)	(17.799)	(20.191)	(91.626)	149.130	-
Cifra de afaceri cu terții	1.302.572	73.627	52.574	1.556	-	1.430.329
Profit pe segmente înainte de impozitare	618.510	35.095	1.459	41.623	(16.434)	680.253

Trimestrul încheiat la 31 martie 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	1.630.543	88.688	65.654	65.732	(137.500)	1.713.117
Cifra de afaceri între segmente	(20.127)	(34.350)	(18.677)	(64.346)	137.500	-
Cifra de afaceri cu terții	1.610.416	54.338	46.977	1.386	-	1.713.117
Profit pe segmente înainte de impozitare	607.690	6.537	4.746	22.795	-	641.768

## 13. ANGAJAMENTE ACORDATE

În 2019, 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 50.000 mii USD. La 31 martie 2020 mai sunt disponibili pentru utilizare 33.601 mii USD.

La 31 martie 2020, obligațiile contractuale ale Grupului pentru achiziția de active imobilizate sunt de 509.934 mii RON (31 decembrie 2019: 433.200 mii RON), din care, contractul pentru dezvoltarea CET Iernut reprezintă 146.648 mii RON.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2020****14. CONTINGENȚE**

În anul 2016 Societatea a fost supusă unui control efectuat de Curtea de Conturi a României.

Una dintre constatările Curții de Conturi a fost că Societatea ar fi livrat în perioada 2013-2015 gaze naturale pe piața reglementată peste cantitatea pe care ar fi fost obligată să o livreze, potrivit legislației incidente. Prețul de livrare pe piața reglementată fiind mai mic decât cel de pe piața liberă, Curtea de Conturi a emis Decizia nr. 26/01.06.2016 și a dispus în sarcina Romgaz stabilirea întinderii prejudiciului rezultat din diferența de preț aferentă cantităților livrate în plus pe piața reglementată și recuperarea acestuia, având termen de îndeplinire luna ianuarie 2017. Valoarea presupusului prejudiciu estimat de Curtea de Conturi depășește suma de 160 milioane RON. Împotriva Deciziei, Romgaz a formulat contestație, iar Curtea de Conturi a respins contestația. Ulterior, Societatea a formulat acțiune în contencios pentru anularea Deciziei Curții de Conturi nr. 26/01.06.2016, și, de asemenea, a contractat servicii juridice pentru anularea Deciziei Curții de Conturi, precum și pentru aducerea la îndeplinire a măsurilor dispuse prin Decizia Curții de Conturi.

Litigiul cu Curtea de Conturi a fost soluționat definitiv de către Curtea de Apel Alba Iulia, menținându-se constatările și măsurile din Decizia nr. 26/01.06.2016 emisă de Curtea de Conturi, mai puțin una dintre măsuri.


În urma informațiilor obținute de la Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei de către auditorii publici externi ulterior emiterii Deciziei nr. 26/2016, în anul 2020 Curtea de Conturi a României – Camera de Conturi Sibiu a emis un raport prin care se constată că Societatea nu a încălcat prevederile legale și, deci, nu există niciun prejudiciu.


**15. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

În luna aprilie 2020, acționarii Societății au hotărât distribuirea sumei de 620.530 mii RON sub formă de dividende.

**16. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE**

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2020.

  
Adrian Constantin Volintiru  
Director General



  
Marius Leontea Veza  
Director Direcția Contabilitate