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

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU

**STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

ȘI

ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE 2844/2016

CUPRINS**PAGINA**

Raportul auditorului independent	
Situația consolidată a rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019	1
Situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2019	2
Situația consolidată a modificărilor în capitalul propriu pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019	4
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019	5
Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019:	7
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7
3. Cifra de afaceri și alte venituri	19
4. Venituri din investiții	20
5. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	20
6. Alte câștiguri sau pierderi	20
7. Amortizare și depreciere	21
8. Cheltuieli cu personalul	21
9. Cheltuieli financiare	21
10. Alte cheltuieli	21
11. Impozitul pe profit	22
12. Imobilizări corporale	24
13. Explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale	27
14. Alte imobilizări necorporale. Active privind drepturile de utilizare	27
15. Stocuri	28
16. Creanțe	28
17. Capital social	31
18. Rezerve	31
19. Provizioane	31
20. Venituri în avans	34
21. Datoriile comerciale și alte datorii	35
22. Instrumente financiare	35
23. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	38
24. Informații privind membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere	38
25. Investiții în asociați	39
26. Alte investiții financiare	41
27. Informații pe segmente	42
28. Numerar și echivalente de numerar	45
29. Alte active financiare	45
30. Angajamente acordate	45
31. Angajamente primite	45
32. Contingențe	46
33. Angajamente comune	47
34. Onorariile auditorilor	47
35. Evenimente ulterioare datei bilanțului	47
36. Aprobarea situațiilor financiare	49

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii SNGN Romgaz S.A.

Raport asupra auditului situațiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situațiile financiare consolidate ale societății SNGN Romgaz S.A. („Societatea”) cu sediul social în Mediaș, Piața Constantin I. Moțaș. nr. 4, cod 551130, județul Sibiu, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO14056826, și ale filialei sale (denumite împreună „Grupul”), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2019, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor în capitalul propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2019, ca și a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană cu modificările și completările ulterioare (OMF 2844/2016).

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) și Legii nr. 162/2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup conform Codului Internațional de etica al profesioniștilor contabili (inclusiv standardele internaționale de independență) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului desfășurat asupra situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate anexate.

Descrierea fiecărui aspect cheie de audit și a procedurilor efectuate de noi pentru a trata respectivul aspect cheie

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
<p>Estimarea rezervelor de gaz utilizate la calcularea amortizării și deprecierii</p> <p>Informațiile Grupului privind estimarea rezervelor de gaze sunt incluse în Nota 2 (secțiunile „Active de explorare și evaluare” respectiv “Utilizarea estimărilor”) la situațiile financiare.</p>	
<p>Estimarea rezervelor de gaz este o arie importantă pentru auditul nostru deoarece rezervele de gaz au un impact foarte semnificativ asupra situațiilor financiare, întrucât rezervele reprezintă baza producției viitoare estimate utilizate în previziunile fluxurilor de numerar ale Grupului pentru testarea deprecierii și reprezintă, de asemenea, baza pentru amortizarea pe baza unității de producție a activelor din segmentul de producție gaze.</p> <p>Estimarea rezervelor de gaze necesită raționamente și ipoteze semnificative din partea conducerii și a specialiștilor Societății.</p>	<p>Am evaluat procesul de estimare al conducerii în ceea ce privește determinarea rezervelor de gaz. În mod specific, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Am înțeles la nivel detaliat procesul intern de estimare a rezervelor de gaze existent la nivelul Grupului, precum și fluxul de documentație aferent, inclusiv controalele cheie asociate cu acesta; - Am analizat procesul de certificare a specialiștilor din domeniul tehnic și comercial, responsabili pentru estimarea rezervelor de gaze; am evaluat de asemenea competența, capacitățile și obiectivitatea specialiștilor Societății

- Am testat faptul că intrările sau reducerile semnificative ale rezervelor de gaze au fost înregistrate în perioada corespunzătoare în care noi informații au devenit disponibile și în conformitate cu standardele Agenției Naționale de Resurse Minerale ("ANRM");
- Am comparat rezervele de gaz cu ipotezele utilizate în fluxurile de numerar utilizate în testul de depreciere, și în contabilizarea amortizării activelor de producție în segmentul producție de gaze

Am evaluat de asemenea dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului cu privire la testarea deprecierei și calcularea amortizării sunt adecvate.

Testarea pentru depreciere a activelor de producție în segmentul producție de gaze Informațiile Grupului privind testarea pentru depreciere sunt incluse în nota 2 (secțiunea „Utilizarea estimărilor”) și în nota 12 (Imobilizări corporale) la situațiile financiare.

Testul de depreciere este semnificativ pentru auditul nostru, deoarece procesul de evaluare este complex, necesită raționamente semnificative din partea conducerii și se bazează pe ipoteze care sunt afectate de condiții viitoare de piață.

De asemenea, valoarea contabilă a activelor de producție și a activelor corporative și infrastructura comună alocate la unitățile generatoare de numerar din acest segment, în valoare de 2.710 milioane lei la 31 decembrie 2019 este semnificativă.

Standardele internaționale de raportare financiară solicită unei entități să evalueze dacă există indicatori de depreciere. Managementul a considerat că modificările recente aduse de unele schimbări legislative din 2019 și de asemenea schimbări recente ale pieței gazelor naturale, care vor reduce rentabilitatea Grupului, constituie indicatori de depreciere și, în consecință, a efectuat un test de depreciere a activelor din segmentul producție de gaze, test care a avut ca și

În ceea ce privește testarea deprecierei, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea:

- Am evaluat și am analizat evaluarea efectuată de conducere în ceea ce privește existența indicatorilor de depreciere, în mod particular aferent modificărilor recente ale legislației;
- Am revizuit alocarea valorii contabile a infrastructurii comune și a activelor corporative la fiecare unitate generatoare de numerar (câmp de gaze)
- Am examinat și am analizat evaluarea efectuată de către conducere în ceea ce privește recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale ale unităților generatoare de numerar pentru care au fost identificați indicatori de depreciere;
- Am testat rezonabilitatea volumelor viitoare anuale de producție pentru fiecare câmp de gaze, utilizând ca și bază de comparație rapoartele de rezerve recente aprobate de ANRM, precum și anexele acestora (planul de

rezultat o depreciere suplimentară de 71 milioane de lei.

producție aferent fiecărui câmp de gaze este determinat pe baza planului aprobat de ANRM pentru câmpul respectiv)

- Pe bază de eșantioane, am comparat rezervele rămase alocate câmpurilor de gaze din testul de depreciere efectuat la data de 31 decembrie 2019 cu cele mai recente rapoarte de rezervă aprobate de ANRM;
- Am comparat principalele ipoteze utilizate în testul de depreciere (prețurile la gaz, costurile de exploatare, volumul producției, rezervele de gaz și rata de actualizare) cu previziunile actuale aprobate ca parte a planificării pe termen mediu a Grupului;
- Am evaluat acuratețea istorică a bugetelor și estimărilor conducerii, prin compararea acestora cu performanța efectiv realizată în anii precedenți;
- Am implicat specialiștii noștri în evaluare, pentru a ne asista în evaluarea ipotezelor cheie și a metodologiei utilizate de Grup în testul de depreciere aferent activelor de producție din segmentul producție gaze (verificarea corectitudinii matematice a modelului, conformitatea acestuia cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și ratele de actualizare folosite).

Am evaluat de asemenea dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului cu privire la testarea deprecierei sunt adecvate.

Testarea pentru depreciere a activelor imobilizate ce urmeaza sa fie transferate catre Depogaz din segmentul de inmagazinare a gazelor
Informațiile Grupului privind testarea pentru depreciere sunt incluse în nota 2 (secțiunea „Utilizarea estimărilor”) și în nota 12 (Imobilizări corporale) și în nota 29 (Operațiuni discontinue) la situațiile financiare.

Testul de depreciere este semnificativ pentru auditul nostru, deoarece procesul de evaluare este complex, necesită raționamente semnificative din partea conducerii și se bazează pe ipoteze care sunt afectate de condiții viitoare de piață.

De asemenea, valoarea contabilă a activelor imobilizate care urmeaza sa fie transferate catre Depogaz, din segmentul de inmagazinare a gazelor, în valoare de 701 milioane lei la 31 decembrie 2019, este semnificativa.

Standardele internationale de raportare financiară solicită unei entități să evalueze dacă există indicatori de depreciere. În 2018, Romgaz SA a decis să transfere majoritatea activelor legate de depozitarea gazelor către filiala sa Depogaz. Transferul ar urma sa se faca la valoarea de piață a activelor, sub formă de contribuție în natură la capitalul social al filialei. În acest scop, un evaluator extern independent a realizat un raport de evaluare externă în 2019. Raportul de evaluare a indicat că valorile juste ale unor active individuale care urmeaza sa fie transferate catre Depogaz din segmentul de inmagazinare a gazelor sunt mai mici decât valoarea contabilă a acestora. Managementul a considerat că aceste informații constituie un indicator de depreciere și, în consecință, a înregistrat depreciere pentru acele active imobilizate care urmeaza sa fie transferate catre Depogaz și care au o valoare justă individuală mai mică decât valoarea contabilă a acestora. Acest exercitiu a avut ca rezultat o depreciere de 388 milioane lei.

În ceea ce privește testarea deprecierei, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea:

- Am evaluat și am analizat evaluarea efectuată de conducere în ceea ce privește existența indicatorilor de depreciere, în mod particular raportul de evaluare pregătit de un expert evaluator în anul 2019;
- Am reconciliat valoarea contabilă netă a activelor imobilizate care urmeaza sa fie transferate catre Depogaz incluse în raportul de evaluare cu registrul de mijloace fixe testat;
- Am validat alocarea mijloacelor fixe la segmentul de inmagazinare a gazelor naturale, în funcție de natura și locația acestora;
- Am evaluat rezonabilitatea estimărilor conducerii în ceea ce privește veniturile viitoare prin analiza tarifelor reglementate ANRE și pe baza capacităților actuale de inmagazinare;
- Am comparat principalele ipoteze utilizate la testul de depreciere (tarifele de injecție, extracție și rezervarea de capacitate, costurile operationale, volumele inmagazinate și rata de actualizare) cu previziunile actuale aprobate ca parte a planificării pe termen mediu a Grupului;
- Am evaluat acuratețea istorică a bugetelor și estimărilor conducerii, prin compararea acestora cu performanța efectiv realizată în anii precedenți;
- Am implicat specialiștii nostri în evaluare, pentru a ne asista în:
 - o evaluarea ipotezelor cheie și a metodologiei utilizate de Grup în testul de depreciere aferent activelor imobilizate care urmeaza sa fie transferate catre Depogaz din segmentul de inmagazinare de

	<p>gaze (verificarea corectitudinii matematice a modelului, conformitatea acestuia cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și ratele de actualizare folosite).</p> <ul style="list-style-type: none"> o evaluarea ipotezelor și metodologiilor cheie utilizate de evaluatorul extern pentru determinarea valorilor juste ale activelor imobilizate care urmează să fie transferate către Depogaz din segmentul inmagazinare de gaze o compararea evaluării terenurilor și clădirilor cu valorile de piață. o evaluarea competenței, capacităților și obiectivității evaluatorului extern <p>Am evaluat de asemenea dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului cu privire la testarea deprecierei sunt adecvate.</p>
--	---

Estimarea provizioanelor de dezafectare
 Informațiile Grupului privind provizionul de dezafectare sunt incluse în nota 2 (secțiunea „Utilizarea estimărilor”) și nota 19 (Provizioane) la situațiile financiare.

Activitățile de bază ale Grupului generează în mod curent obligații cu privire la scoaterea din uz, demontarea și îndepărtarea activelor, precum și activități de remediere a solului.

Provizionul de dezafectare este important pentru auditul nostru din cauza valorii sale (valoare contabilă de 384,2 milioane lei la 31 decembrie 2019) și pentru că necesită raționamente și ipoteze din partea conducerii.

Estimările-cheie și ipotezele se referă la costurile viitoare de dezafectare preconizate, ratele inflației prognozate și rata de actualizare pentru a determina valoarea prezentă a provizioanelor.

În ceea ce privește estimarea de către conducere a provizionului de dezafectare, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea:

- Am realizat o înțelegere detaliată a procesului de estimare internă a provizioanelor Grupului și a fluxului documentației aferente și am evaluat proiectarea și implementarea controalelor în cadrul procesului;
- Am comparat estimările actuale ale costurilor de dezafectare cu costurile efective suportate de Grup în perioadele anterioare;
- Am revizuit estimările privind desfășurarea în timp a efectuării lucrărilor de suprafață și adâncime pentru dezafectarea sondelor;

- Am inspectat documentele suport pentru modificările semnificative survenite în estimările privind costurile care au avut loc în cursul anului;
- Am implicat specialiștii noștri în evaluare pentru a ne ajuta în realizarea unei analize de comparabilitate cu industria în privința ratelor de actualizare și a ratelor inflației;
- Am testat acuratețea matematică a calculelor efectuate de conducere pentru determinarea provizioanelor de dezafectare;
- Am evaluat competența, capacitățile și obiectivitatea specialiștilor Societății

Am evaluat de asemenea dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului cu privire la obligațiile de dezafectare sunt adecvate.

Alte informații

Alte informații includ Raportul anual, care include Raportul consolidat al administratorilor, Raportul consolidat privind plățile efectuate către guverne pentru activități de exploatare resurse naturale și Declarația referitoare la guvernanta corporativă, dar nu include situațiile financiare consolidate și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Raportul privind responsabilitatea corporativă și sustenabilitate va fi publicat separat la o dată ulterioară. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.

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

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare consolidate sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate asupra altor informații obținute anterior datei raportului nostru de audit ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații obținute înainte de data raportului de audit, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană cu modificările și completările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

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

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Grupului.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate

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

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- ▶ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.

- ▶ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Grupului.
- ▶ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- ▶ Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- ▶ Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- ▶ Obținem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situațiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru îndrumarea, supravegherea și efectuarea auditului la nivelul Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

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

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

- a) în Raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2019, atașate;
- b) Raportul consolidat al administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19; 26-28
- c) pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Grup și la mediul acestuia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în Raportul consolidat al administratorilor.

Alte cerințe privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului

Numirea și aprobarea auditorului

Am fost numiți auditori ai Grupului de către Adunarea Generală a Acționarilor la data de 6 decembrie 2018 pentru a audita situațiile financiare consolidate ale exercițiilor financiare 2018, 2019 și 2020. Durata totală de misiune continuă a fost de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019.

Consecvența cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate exprimată în acest raport este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în data de 19 martie 2020.

Furnizarea serviciilor non-audit

Nu am furnizat Grupului servicii non-audit interzise menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului și rămânem independenți față de Grup pe durata auditului.

În afara de serviciile de audit statutar și alte servicii asociate serviciilor de audit, așa cum sunt prezentate în notele la situațiile financiare consolidate, nu am mai furnizat Societății și entităților controlate de aceasta alte servicii.

În numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, etaj 21, București, România

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. FA 77



Nume Auditor / Partener: Alexandru Lupea
Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF 273

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77


Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Lupea Alexandru
Registrul Public Electronic: AF273

București, România
19 martie 2020

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
		'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	3	5.080.482	5.004.197
Costul mărfurilor vândute	5	(107.800)	(245.020)
Venituri din investiții	4	38.124	53.279
Alte câștiguri sau pierderi	6	(63.069)	(102.989)
Pierderi din deprecierea creanțelor	16	(81.221)	(19.941)
Variația stocurilor		80.008	(32.180)
Materii prime și consumabile	5	(76.048)	(75.460)
Amortizare și depreciere	7	(1.358.250)	(708.142)
Cheltuieli cu personalul	8	(670.408)	(621.330)
Cheltuieli financiare	9	(24.740)	(29.724)
Cheltuieli cu explorarea	13	(24.564)	(247.123)
Cota parte din rezultatul asociațiilor	25	1.474	622
Alte cheltuieli	10	(1.551.642)	(1.409.447)
Alte venituri	3	32.834	18.442
Profit înainte de impozitare		1.275.180	1.585.184
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(185.557)	(219.016)
Profitul anului		1.089.623	1.366.168
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente ce nu vor fi reclasificate în rezultat</i>			
Câștiguri/(pierderi) actuariale din actualizarea provizionului pentru beneficiile salariaților	19 c)	27.411	(17.106)
Impozit pe profit aferent elementelor ce nu vor fi reclasificate în rezultat	11	(4.387)	2.737
Total elemente ce nu vor fi reclasificate în rezultat		23.024	(14.369)
Total alte elemente ale rezultatului global anual, nete de impozit pe profit		23.024	(14.369)
Rezultatul global al anului		1.112.647	1.351.799
Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat		0,0028	0,0035

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 19 martie 2020.


Adrian Constantin Volintiru
Director General


Marius Leonte Veza
Director Direcția Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019

	Nota	31 decembrie 2019 '000 RON	31 decembrie 2018 '000 RON
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	5.543.177	6.279.748
Alte imobilizări necorporale	14	9.164	4.970
Investiții în asociați	25	24.772	23.298
Creanțe privind impozitul amânat	11	230.947	127.491
Active privind drepturile de utilizare	14	8.590	-
Alte investiții financiare	26	5.388	9.812
Total active imobilizate		5.822.038	6.445.319
Active circulante			
Stocuri	15	311.013	245.992
Creanțe comerciale și alte creanțe	16 a)	638.158	826.046
Costul obținerii de contracte cu clienții		312	583
Alte active financiare	29	1.075.224	881.245
Alte active	16 b)	42.485	168.878
Numerar și echivalente de numerar	28	363.943	566.836
Total active circulante		2.431.135	2.689.580
Total active		8.253.173	9.134.899
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital social	17	385.422	385.422
Rezerve	18	1.587.409	1.824.999
Rezultat reportat		5.201.222	5.458.196
Total capitaluri		7.174.053	7.668.617
Datoriile pe termen lung			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	19	114.876	139.254
Venituri în avans	20	21.244	21.128
Datorii leasing		8.285	-
Provizioane	19	366.393	510.114
Total datoriile pe termen lung		510.798	670.496


Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
		'000 RON	'000 RON
Datorii curente			
Datorii comerciale	21	109.910	186.702
Datorii privind contractele cu clienții	21	42.705	46.381
Datorii cu impozitul pe profit curent		64.342	68.001
Venituri în avans	20	3.729	8.442
Provizioane	19	82.701	93.645
Datorii leasing		694	-
Alte datorii	21	264.241	392.615
Total datorii curente		568.322	795.786
Total datorii		1.079.120	1.466.282
Total capitaluri și datorii		8.253.173	9.134.899

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 19 martie 2020.


Adrian Constantin Volintin
 Director General


Marius Leonte Veza
 Director Direcția Contabilitate

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Capital social '000 RON	Rezerva legală '000 RON	Alte rezerve (nota 18) '000 RON	Rezultatul reportat ** '000 RON	Total '000 RON
Sold la 1 ianuarie 2019	385.422	77.487	1.747.512	5.458.196	7.668.617
Rezultatul anului	-	-	-	1.089.623	1.089.623
Alocare dividende *)	-	-	(362.297)	(1.244.914)	(1.607.211)
Creștere rezerve legale	-	2.434	-	(2.434)	-
Transfer la alte rezerve	-	-	106.265	(106.265)	-
Creștere rezerve aferente profitului reinvestit	-	-	16.008	(16.008)	-
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	-	-	23.024	23.024
Sold la 31 decembrie 2019	385.422	79.921	1.507.488	5.201.222	7.174.053
Sold la 1 ianuarie 2018	385.422	77.084	2.235.448	6.635.380	9.333.334
Efectul modificării voluntare a politicilor contabile	-	-	-	(415.096)	(415.096)
Efectul corectării erorilor contabile	-	-	-	57.202	57.202
Sold la 1 ianuarie 2018 (retrat)	385.422	77.084	2.235.448	6.277.486	8.975.440
Rezultatul anului	-	-	-	1.366.168	1.366.168
Alocare dividende *)	-	-	(716.886)	(1.923.258)	(2.640.144)
Creștere rezerve legale	-	403	-	(403)	-
Transfer la alte rezerve	-	-	185.563	(185.563)	-
Efectul modificării politicilor contabile ca urmare a aplicării noilor IFRS	-	-	-	(18.478)	(18.478)
Creștere rezerve aferente profitului reinvestit	-	-	43.387	(43.387)	-
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	-	-	(14.369)	(14.369)
Sold la 31 decembrie 2018	385.422	77.487	1.747.512	5.458.196	7.668.617

*) În cursul anului 2019, acționarii Grupului au aprobat distribuirea de dividende în sumă 1.607.211 mii RON (2018: 2.640.144 mii RON), dividendul pe acțiune fiind de 4,17 RON (2018: 6,85 RON).

**) Rezultatul reportat include rezerva aferentă cotei geologice constituite în conformitate cu Hotărârea Guvernului nr. 168/1998 privind stabilirea cotelor de chețuie necesare dezvoltării și modernizării producției de țftei și gaze naturale, rafinării, transportului și distribuției petrolului. Ulterior tranziției Grupului la IFRS, rezerva existentă la 31 decembrie 2012 a fost transferată în rezultatul reportat. Acest rezultat se repartizează pe măsura amortizării, respectiv casării, activelor finanțate din această sursă, pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor. La 31 decembrie 2019 rezultatul reportat aferent cotei geologice este în sumă de 1.081.148 mii RON (31 decembrie 2018: 1.503.982 mii RON).

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 19 martie 2020.

Adrian Constantin Volpitiu
Director General

Marius Leonte Veza
Director Direcția Contabilitate

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale		
Profit net	1.089.623	1.366.168
Ajustări pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 11)	185.557	219.016
Cota parte din rezultatul asociaților (nota 25)	(1.474)	(622)
Cheltuiala cu dobânda (nota 9)	543	-
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 9, nota 19)	24.197	29.724
Venituri din dobânzi (nota 4)	(38.124)	(53.279)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 6)	68.046	62.961
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 19)	(51.760)	(34.390)
Variația altor provizioane (nota 19)	(5.402)	30.152
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 7, nota 12, nota 13)	208.350	(118.809)
Pierderi din proiecte de explorare (nota 13)	23.051	149.620
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 7, nota 12)	628.943	235.661
Amortizarea activelor imobilizate (nota 7)	520.958	591.290
Amortizarea costurilor cu contractele (Câștiguri)/Pierderi din active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (nota 6)	651	1.291
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte creanțe	4.424	40.782
	67.297	20.048
Alte câștiguri și pierderi	(52)	-
Deprecierea netă a stocurilor (nota 6, nota 15)	5.125	(2.052)
Venituri din datorii prescrise	(89)	(58)
Venituri din subvenții (nota 20)	(81)	(269)
	2.729.782	2.537.234
Mișcări în capitalul circulant:		
(Creștere)/Scădere stocuri	(38.428)	143.114
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	116.143	(8.156)
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	(78.115)	(194.681)
Numerar generat din activități operaționale	2.729.382	2.477.511
Impozit pe profit plătit	(297.059)	(334.324)
Numerar net generat din activități operaționale	2.432.323	2.143.187

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Încasări/(plăți) nete aferente altor active financiare	(203.972)	1.917.569
Dobânzi încasate	43.470	49.338
Încasări din vânzarea de imobilizări	1.305	961
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(694.349)	(948.588)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(173.563)	(205.371)
Numerar net utilizat în activități de investiții	(1.027.109)	813.909
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Dividende plătite	(1.607.246)	(2.638.535)
Plăți leasing	(861)	-
Subvenții primite (nota 20)	-	21.108
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(1.608.107)	(2.617.427)
Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar	(202.893)	339.669
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	566.836	227.167
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	363.943	566.836

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 19 martie 2020.


Adrian Constantin Volintiru
Director General


Marius Leonte Veza
Director Direcția Contabilitate

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**1. INFORMAȚII GENERALE****Informații cu privire la Grupul S.N.G.N. Romgaz S.A. („Grupul”)**

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

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

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

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 (nota 17).

Grupul are ca activitate principală:

1. cercetarea geologică pentru descoperirea rezervelor de gaze naturale, țitei 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 derulată de Depogaz și Depomures.
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 („Situațiile financiare”) ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană (UE) și Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu IFRS (OMF 2844/2016). 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.

Cu excepția efectelor IFRS 16 „Contracte de leasing”, prezentate mai jos, aceleași politici contabile și metode de calcul au fost folosite în întocmirea acestor situații financiare, în comparație cu cele mai recente situații financiare anuale.

Bazele contabilizării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

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.

Valoarea justă

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau prețul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață, la data evaluării, indiferent dacă acest preț este observabil sau estimat folosind o tehnică de evaluare directă. În estimarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Grupul ia în considerare caracteristicile activului sau ale datoriei pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului sau datoriei, la data evaluării. Valoarea justă în scopuri de evaluare și/sau prezentare în situațiile financiare este determinată pe o astfel de bază, cu excepția evaluărilor care sunt

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

similare cu valoarea justă, dar nu reprezintă valoare justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă în IAS 2 „Stocuri” sau valoarea de utilizare în IAS 36 „Deprecierea activelor”.

În plus, în scopuri de raportare financiară, evaluările la valoarea justă sunt clasificate în Nivelul 1, 2 sau 3, în funcție de gradul în care informațiile necesare determinării valorii juste sunt observabile și importanța acestor informații pentru Grup, după cum urmează:

- informații de Nivelul 1 – prețuri cotate (neajustate), pe piețe active, pentru active și datorii identice cu cele pe care Grupul le evaluează;
- informații de Nivelul 2 – informații, altele decât prețurile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activul sau datoria evaluată, direct sau indirect; și
- informații de Nivelul 3 – informații neobservabile pentru activ sau datorie.

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.

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 postachiziției 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.

Angajamente comune

Un angajament comun este un angajament în cadrul căruia două sau mai multe părți dețin controlul în comun. Controlul comun reprezintă controlul partajat al unui angajament, convenit prin contract, care există numai atunci când deciziile legate de activitățile relevante necesită consimțământul unanim al părților care dețin controlul comun.

Un angajament comun este fie o exploatare în participație, fie o asociere în participație.

O exploatare în participație este un angajament comun în cadrul căruia părțile care dețin controlul comun al angajamentului au drepturi la activele și obligațiile privind datoriile aferente angajamentului. Părțile respective se numesc operatori într-o exploatare în participație.

O asociere în participație este un angajament comun în cadrul căruia părțile care dețin controlul comun al angajamentului au drepturi la activele nete ale angajamentului. Părțile respective se numesc asociați într-o asociere în participație.

Exploatare în participație

În raport cu interesul său într-o exploatare în participație, Grupul recunoaște:

- activele sale, inclusiv partea sa din orice active deținute în comun;
- datoriile sale, inclusiv partea sa din orice datorii suportate în comun;
- veniturile sale din vânzarea părții din producție care îi revine în urma exploatare în participație;
- partea sa din veniturile care rezultă în urma vânzării producției de către exploatarea în participație; și
- cheltuielile sale, inclusiv partea sa din orice cheltuieli suportate în comun.

Ca operator într-o exploatare în participație, Grupul contabilizează activele, datoriile, veniturile și cheltuielile aferente intereselor sale într-o exploatare în participație în conformitate cu IFRS aplicabile activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor specifice.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Dacă Grupul participă, dar nu deține controlul în comun al unei exploatare în participație, contabilizează participația sa în angajament în conformitate cu paragrafele de mai sus, dacă are drepturi la activele și are obligații privind datorile exploatare în participație.

Dacă Grupul participă, dar nu deține controlul în comun al unei exploatare în participație, nu are drepturi la activele și nu are obligații privind datorile exploatare în participație, acesta contabilizează participația sa în exploatarea în participație în conformitate cu IFRS aplicabile participației respective.

Asocieri în participație

Ca asociat într-o asocierie în participație, în situațiile financiare, Grupul recunoaște interesul său într-o asocierie prin metoda punerii în echivalență.

Standardele și interpretările valabile în perioada curentă

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

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

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

Implicațiile adoptării IFRS 16: Contracte de leasing

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

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

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

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

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

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

Datoriile din leasing sunt evaluate la valoarea plăților de leasing pe perioada contractuală rămasă la 1 ianuarie 2019, actualizată cu rata marginală de împrumut la 1 ianuarie 2019 (6,99%). La data aplicării inițiale a IFRS 16, Grupul a recunoscut o datorie de leasing de 4.959 mii lei.

Grupul aplică soluția practică admisă de IFRS 16 în cazul activelor suport de valoare sub 5.000 USD estimată pentru un activ similar nou și al contractelor pe o perioadă mai mică de un an, prin care sumele plătite sunt recunoscute ca o cheltuielă cu chiria în perioada în care au loc.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Costul activului aferent dreptului de utilizare include:

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

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

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

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

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

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

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

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

Standarde și interpretări emise de IASB, adoptate de UE, care nu au intrat în vigoare

La data emiterii situațiilor financiare, următoarele standarde au fost adoptate de UE, însă nu intraseră în vigoare:

- Amendamente la IAS 1 și IAS 8: Definiția pragului de semnificație (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 IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7: Reforma ratei dobânzii de referință (aplicabilă perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Grupul nu a adoptat aceste standarde și amendamente înainte de intrarea în vigoare. Grupul nu se așteaptă ca aceste amendamente să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

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 IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea Situațiilor Financiare”: Prezentarea datoriilor drept curente sau pe termen lung.

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**Segmente de activitate**

Informația raportată principalului factor de decizie în vederea alocării resurselor și evaluării performanței segmentului, se concentrează pe segmentul de producție gaze, 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 Depogaz și Depomureș;
- activități de producție și furnizare a energiei electrice, efectuate de sucursala Iemut;
- alte activități, cum ar fi transportul tehnologic, operațiunile la sonde și activități corporative.

Tranzacțiile între societățile Grupului au loc la prețuri de piață. Profiturile nerealizate se elimină în situațiile financiare.

Tranzacțiile între segmentele Grupului care fac parte din aceeași societate au loc la cost.

Recunoașterea veniturilor**a) Venituri din contractele cu clienții**

Grupul recunoaște contractele cu clienții atunci când sunt îndeplinite toate criteriile de mai jos:

- părțile din contract au aprobat contractul și se angajează să îndeplinească obligațiile care le revin;
- Grupul poate identifica drepturile fiecărei părți în ceea ce privește bunurile sau serviciile ce vor fi transferate;
- Grupul poate identifica termenii de plată;
- contractul are conținut comercial;
- este probabil ca Grupul să încaseze contravaloarea bunurilor livrate și a serviciilor prestate.

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când, sau pe măsură ce, Grupul transferă bunurile sau prestează serviciile către client, respectiv, clientul obține controlul asupra acestora.

În funcție de natura bunurilor sau serviciilor, veniturile pot fi recunoscute în timp sau la un moment specific.

Veniturile sunt recunoscute în timp dacă:

- clientul primește și consumă simultan beneficiile generate de obținerea bunurilor și serviciilor pe măsură ce Grupul execută obligația;
- executarea de către Grup creează sau îmbunătățește un activ pe care clientul îl controlează pe măsură ce activul este creat sau îmbunătățit;
- executarea de către Grup nu creează un activ cu o utilizare alternativă pentru Grup.

Toate celelalte venituri care nu îndeplinesc criteriile de mai sus sunt recunoscute la un moment specific.

Pentru ca veniturile să poată fi recunoscute în timp, Grupul evaluează progresul către îndeplinirea obligației de executare, folosind metode bazate pe rezultate sau metode bazate pe intrări, în funcție de natura bunului sau serviciului transferat către client. Veniturile sunt recunoscute doar dacă Grupul poate evalua în mod rezonabil rezultatul obligației de executare, sau, dacă acesta nu poate fi estimat, doar la nivelul costurilor suportate pe care estimează că le va recupera de la client.

Veniturile din contractele cu clienții se referă, în principal, la vânzările de gaze naturale, livrarea de energie electrică și servicii conexe, prestarea de servicii de înmagazinare. Veniturile aferente acestor contracte sunt recunoscute la un moment specific, pe baza cantităților efective, la prețurile stabilite în contractele încheiate sau la tarifele stabilite de autoritatea de reglementare, după caz.

Contractele încheiate de Grup nu conțin componente de finanțare semnificative.

b) Alte venituri

Veniturile din chirii din contractele de leasing operațional unde Grupul este locator sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajamente în conformitate cu substanța contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului, conform contabilității de angajamente.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Dividendele sunt recunoscute ca venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

Cheltuieli de explorare

Costurile aferente prospecțiunilor seismice, studiilor geologice, geofizice și ale altor activități de explorare similare se recunosc ca și cheltuieli de explorare în situația rezultatului global în perioada în care au loc.

Cheltuielile de explorare includ, de asemenea, costurile activelor de explorare care nu au identificat resurse de gaze și au fost casate.

Valute

Moneda funcțională este moneda mediului economic de bază în care Grupul operează și este moneda în care Grupul generează fluxuri de trezorerie. Grupul operează în România și are leul românesc (RON) ca monedă funcțională.

În întocmirea situațiilor financiare ale Grupului, tranzacțiile în alte monede (valute) decât moneda funcțională sunt înregistrate la cursul de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. La data fiecăror situații financiare, elementele monetare denominate în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la acea dată.

Diferențele de curs de schimb sunt recunoscute în rezultat în perioada în care apar.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la cost istoric într-o monedă străină nu sunt reconvertite.

Beneficiile angajaților**Beneficii acordate la pensionare**

În cursul activității, Grupul face plăți către Statul Român în contul angajaților săi la ratele stabilite de legislația în vigoare. Toți angajații Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în situația rezultatului global odată cu recunoașterea salariilor.

În baza contractului colectiv de muncă, Grupul este obligat să plătească salariaților săi în momentul pensionării un multiplicator al salariului brut, în funcție de vechimea în muncă în industria gazului metan/industria energiei electrice, condițiile de muncă etc. În acest sens, Grupul a înregistrat un provizion pentru beneficii acordate la pensionare. Acest provizion este actualizat anual și este calculat după metode actuariale pe baza estimării salariului mediu, a numărului mediu de salarii de plată la pensionare, a estimării perioadei când acestea vor fi plătite, fiind adus la valoarea prezentă folosind un factor de actualizare bazat pe dobânda aferentă unor investiții cu grad maxim de siguranță (titluri de stat). Pe măsura plății beneficiilor, provizionul se diminuează prin reluarea la venituri a unei sume echivalente.

Câștigurile, respectiv, pierderile actuariale sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global. Acestea reprezintă modificări ale valorii actualizate a obligației privind beneficiile determinate ca urmare a ajustărilor statistice și modificărilor ipotezelor actuariale. Orice alte modificări ale provizionului se recunosc în rezultatul anului.

Grupul nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii.

Participarea salariaților la profit

Grupul înregistrează în situațiile financiare un provizion cu privire la fondul de participare a salariaților la profit în conformitate cu legislația în vigoare.

Obligațiile referitoare la fondul de participare a salariaților la profit se decontează în mai puțin de un an și sunt evaluate la sumele care se estimează a fi plătite în momentul decontării.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Grupul are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

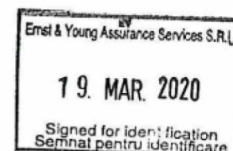
Provizioane pentru emisii de gaze cu efect de seră

Grupul recunoaște un provizion pentru deficitul dintre emisiile efective și numărul de certificate CO2 deținute, evaluat la o valoare egală cu cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligațiilor, respectiv prețul de piață al certificatelor de emisii la data de raportare.

Provizioane pentru dezafectarea sondelor

Datoriile pentru costurile de dezafectare sunt recunoscute ca urmare a obligației Grupului de a abandona o sondă, sau de a demonta și îndepărta o instalație sau un element al unei instalații și pentru a restaura locul unde este localizată, atunci când poate fi făcută o estimare rezonabilă a acestei datorii.

Grupul a înregistrat un provizion pentru dezafectarea sondelor.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Acest provizion a fost calculat pe baza estimării costurilor viitoare determinate în funcție de condițiile și cerințele locale și a fost adus la valoarea prezentă folosind rata de dobândă la titlurile de stat pe termen lung. Această rată se actualizează anual.

Un element corespondent de imobilizare corporală cu o valoare echivalentă cu cea a provizionului este, de asemenea, recunoscut. Acesta este amortizat ulterior, ca parte componentă a imobilizării corporale.

Grupul aplică IFRIC 1 „Modificări ale datoriilor existente din dezafectare, restaurare și de natură similară” pentru modificările obligațiilor de dezafectare, restaurare și datoriilor similare.

Modificarea provizionului pentru dezafectarea sondelor este înregistrată după cum urmează:

- cu condiția îndeplinirii criteriilor specificate la punctul b., modificările provizionului sunt capitalizate sau scăzute din costul activului în perioada respectivă;
- valoarea dedusă din costul activului nu depășește valoarea netă contabilă a acestuia. Dacă diminuarea provizionului este mai mare decât valoarea netă contabilă a activului, diferența este recunoscută în rezultat;
- în cazul în care ajustarea duce la o majorare a costului unui activ, Grupul ia în considerare dacă aceasta este un indiciu că noua valoare contabilă a activului poate să nu fie complet recuperabilă. Dacă un astfel de indiciu există, Grupul testează activul pentru depreciere, estimându-i valoarea recuperabilă și contabilizează orice pierdere din depreciere.

Odată ce activul aferent a ajuns la finalul duratei de viață utilă, toate modificările ulterioare ale datoriei sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care au loc.

Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare este recunoscut în rezultatul fiecărei perioade, ca o cheltuială financiară.

Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului curent și a impozitului amânat.

Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al perioadei. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în situația rezultatului global, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alte perioade și exclude, de asemenea, elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Grupului privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate la finalul perioadei de raportare.

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil și este determinat utilizând metoda pasivului bilanțier. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, iar activul de impozit amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferențe temporare deductibile. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară provine din fondul comercial sau din recunoașterea inițială (alta decât dintr-o combinare de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

Datoriile cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele temporare impozabile aferente investițiilor în asociați și intereselor în asociațiile în participațiune, cu excepția cazurilor în care Grupul este în măsură să controleze stornarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu fie stornată în viitorul previzibil. Impozitul amânat activ provenit din diferențele temporare deductibile asociate cu astfel de investiții și interese sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să existe suficiente profituri impozabile asupra cărora să se utilizeze beneficiile aferente diferențelor temporare și se estimează că vor fi reversate în viitorul apropiat.

Valoarea contabilă a activelor cu impozitul amânat este revizuită la data fiecărei situații financiare și este redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrală sau parțială a activului.

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare și a legilor fiscale care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la finalul perioadei de raportare. Evaluarea activelor și datoriilor cu impozitul amânat reflectă consecințele fiscale ale modului în care Grupul estimează, la data raportării, că va recupera sau va deconta valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept legal de a compensa activele și datoriile curente cu impozitul și când acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeași autoritate fiscală, iar Grupul intenționează să-și deconteze activele de impozit amânat cu datoriile de impozit amânat pe bază netă.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019*Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei*

Impozitul curent al perioadei este recunoscut ca o cheltuială în situația rezultatului global. Impozitul amânat aferent perioadei este recunoscut drept cheltuială sau venit în situația rezultatului global, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente creditate sau debitate direct în capitalul propriu, caz în care impozitul este, de asemenea, recunoscut direct în capitalul propriu, sau a cazurilor în care provine din contabilizarea inițială a unei combinări de întreprinderi. În cazul unei combinări de întreprinderi, efectul fiscal este luat în calculul fondului comercial sau în determinarea valorii cu care costul depășește interesele achizitorului în valoarea justă netă a activelor, datoriiilor și a datoriiilor potențiale identificabile ale societății achiziționate.

Imobilizări corporale**(1) Cost***(i) Imobilizări corporale*

Elementele de imobilizări corporale sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile cumulate din depreciere. Costul inițial al unui activ include costul de achiziție sau costul de construcție, valoarea altor costuri direct atribuibile care au fost generate de transportul la locația acestora și îndeplinirea condițiilor necesare pentru punerea lor în starea de folosință anticipată de conducere și estimarea inițială a obligațiilor de dezafectare. Costul de achiziție sau costul de construcție este suma totală plătită și valoarea justă a oricăror alte plăți făcute pentru achiziția sau construcția activului.

(ii) Perna de gaze

Perna de gaze este un stoc inactiv de gaze și reprezintă cantitatea de gaze naturale constituită ca rezervă la nivelul depozitului, fizic recuperabilă, care asigură condițiile optime necesare pentru menținerea caracteristicilor de curgere tehnico-productive ale acesteia. Perna de gaze este recunoscută ca imobilizare corporală în cadrul segmentului de înmagazinare a gazelor naturale.

(iii) Costurile de dezvoltare

Cheltuielile de construcție, instalare și finalizare a elementelor de infrastructură precum platformele, conductele și forarea sondelor de dezvoltare, inclusiv punerea în funcțiune a sondelor, sunt capitalizate în imobilizări corporale, urmând a fi amortizate de la momentul începerii producției, așa cum este descris mai jos în politica contabilă pentru imobilizări corporale.

(iv) Costurile de întreținere și reparație

Grupul nu recunoaște în valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale costurile întreținerii curente și accidentale a elementului respectiv. Aceste costuri sunt recunoscute în rezultat pe măsură ce sunt suportate.

Costurile întreținerii curente sunt în primul rând costurile cu manopera și consumabilele și pot include costul componentelor mici. Scopul acestor cheltuieli este descris ca fiind pentru „reparațiile și întreținerea” elementului de imobilizări corporale.

Cheltuielile cu activitățile majore, inspecții și reparații cuprind costul înlocuirii activelor sau a unor părți din active, costurile de inspecție și costurile de reparații capitale. Aceste cheltuieli sunt capitalizate dacă un activ sau o parte a unui activ, care a fost amortizat(ă) separat, este înlocuit(ă) și este probabil că va aduce beneficii economice viitoare Grupului. Dacă o parte a activului înlocuit nu a fost evidențiată ca o componentă separată și, prin urmare, nu a fost amortizată separat, se utilizează valoarea de înlocuire pentru a estima valoarea contabilă netă a activului înlocuit care este casat imediat. Costurile de inspecție asociate cu programele majore de întreținere sunt capitalizate și amortizate pe perioada până la următoarea inspecție.

Costurile activităților de reparații capitale pentru sonde sunt de asemenea capitalizate și sunt amortizate utilizând metoda unităților de producție.

Toate celelalte costuri cu întreținerea și reparațiile minore sunt recunoscute direct în cheltuieli.

(2) Amortizare

Valoarea amortizabilă a unei imobilizări corporale este costul acesteia minus valoarea reziduală a activului. Valoarea reziduală este valoarea estimată pe care ar obține-o Grupul în prezent din cedarea unui activ, după deducerea costurilor estimate asociate cedării, dacă activul ar avea deja vechimea și starea prevăzute la sfârșitul duratei sale de viață utilă.

Pentru imobilizările corporale direct productive (sondele de extracție a gazelor naturale), Grupul aplică metoda de amortizare pe baza unității de produs, pentru a reflecta în situația rezultatului global o cheltuială proporțională cu veniturile realizate din vânzarea producției obținute din totalul rezervei de gaze naturale certificate la începutul perioadei. În conformitate cu această metodă, valoarea fiecărei sonde de producție este amortizată în funcție de proporția pe care o are cantitatea de gaz natural extrasă în decursul perioadei din rezerva de gaz dovedită dezvoltată la începutul perioadei.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Activele reprezentând pema de gaze nu se amortizează, având în vedere că valoarea reziduală depășește costul acestora.

Pentru imobilizările corporale indirect productive și activele de înmagazinare amortizarea se calculează la cost, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Activ	Ani
Clădiri și construcții specifice	10 – 50
Instalații tehnice și mașini	3 – 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 – 30

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață nelimitată.

Activele în curs de construcție pentru scopuri de producție, de închiriere, administrative sau pentru scopuri nedeterminate încă sunt înregistrate la cost istoric diminuat cu pierderea cumulată din depreciere. Amortizarea acestor active, pe aceeași bază cu alte imobilizări corporale, începe când activele sunt gata pentru a fi utilizate.

Imobilizările corporale casate sunt eliminate din situația poziției financiare împreună cu amortizarea cumulată și pierderile cumulate din depreciere aferente. Pierderea sau câștigul provenit din aceste operațiuni se recunoaște în rezultatul perioadei.

Pentru imobilizările corporale retrase din uz, care nu au fost casate la data situațiilor financiare, se înregistrează ajustări de depreciere la nivelul valorii rămase neamortizate la data retragerii.

(3) Depreciere

Activele imobilizate trebuie recunoscute la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă. Dacă și numai dacă valoarea recuperabilă a unui activ este mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului trebuie redusă pentru a fi egală cu valoarea sa recuperabilă. O astfel de reducere reprezintă o pierdere din depreciere care se recunoaște în rezultatul perioadei.

În acest sens, Grupul analizează la finalul fiecărei perioade de raportare dacă sunt indicii privind deprecierea activelor. Dacă astfel de indicii sunt identificate, Grupul testează activele pentru a stabili dacă acestea sunt depreciate.

Activele Grupului sunt alocate pe unități generatoare de numerar. Unitatea generatoare de numerar reprezintă cel mai mic grup identificabil de active care generează intrări de numerar independente într-o mare măsură de intrările de numerar generate de alte active sau grupuri de active. Grupul consideră fiecare zăcământ comercial ca fiind o unitate separată generatoare de numerar.

Toate depozitele de înmagazinare operate de Grup sunt considerate ca făcând parte dintr-o singură unitate generatoare de numerar, având în vedere că autoritatea de reglementare stabilește tarifele reglementate analizând întreaga activitate de înmagazinare, nu fiecare depozit în parte.

În anul 2019 Grupul a efectuat un test de depreciere pentru segmentul de producție, deoarece condițiile existente la efectuarea testului anterior au fost modificate; rezultatele testului de depreciere sunt prezentate în nota 12.

În anul 2019 Grupul a efectuat un test de depreciere pentru segmentul de înmagazinare, în urma hotărârilor din 2020 ale acționarilor și Consiliului de Administrație de a majora capitalul social al Depogaz prin transfer în natură. În 2020, s-a hotărât că activele închiriate de Romgaz filialei sale, cu excepția pemei de gaze, vor fi transferate către aceasta. Indicii de depreciere au fost identificate în raportul de evaluare întocmit pentru viitorul transfer.

Valoarea recuperabilă este cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar minus costurile asociate cedării și valoarea sa de utilizare. Având în vedere natura activelor Grupului, nu s-a putut determina valoarea justă a unităților generatoare de numerar, fiind determinată doar valoarea de utilizare a activelor.

Active de explorare și evaluare**(1) Cost**

Cheptuilele de explorare (altele decât prospecțiunile seismice, studiile geologice, geofizice și alte activități similare) și evaluare a gazelor naturale sunt înregistrate în contabilitate pe baza metodei eforturilor încununate de succes.

Costurile asociate direct cu o sondă de explorare sunt recunoscute inițial ca activ până când forajul sondei este complet, iar rezultatele au fost evaluate. Aceste costuri includ salariile angajaților, materialele și combustibilul utilizat, costurile de foraj și plățile efectuate către contractori. În cazul în care nu se găsesc hidrocarburi cu potențial comercial, sonda de explorare este scoasă din situația poziției financiare prin înregistrarea unei ajustări de depreciere, până la obținerea de la Agenția Națională pentru Resurse Minerale (ANRM) a tuturor aprobărilor în vederea casării. Dacă se găsesc hidrocarburi și, în urma unei evaluări, se constată că există potențial comercial de dezvoltare, costurile continuă să fie capitalizate. Costurile direct asociate cu activitatea de evaluare, realizată pentru a determina mărimea, caracteristicile și potențialul comercial al unui zăcământ ca urmare a descoperirii inițiale de

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

hidrocarburi, inclusiv costurile sondelor de evaluare unde nu au fost descoperite hidrocarburi, sunt recunoscute inițial ca un activ. Toate aceste costuri efectuate sunt supuse revizuirii tehnice, comerciale de către conducere cel puțin o dată pe an pentru a confirma intenția de dezvoltare a descoperirii, sau de extragere a hidrocarburilor. Când acest lucru nu este posibil, pentru respectivele active se înregistrează o ajustare de depreciere, până la îndeplinirea formalităților legale necesare casării lor. Când rezerve certificate de gaze naturale sunt identificate și dezvoltarea este aprobată de către conducere, cheltuielile aferente sunt transferate în imobilizări corporale, altele decât activele de explorare.

(2) Depreciere

La data fiecărei raportări, conducerea Grupului revizuieste activele de explorare și stabilește necesitatea înregistrării în situațiile financiare a unei pierderi din depreciere în următoarele situații:

- perioada în care Grupul are dreptul de a explora o anumită zonă a expirat în decursul perioadei sau va expira în viitorul apropiat și nu se preconizează reînnoirea acesteia;
- nu sunt prevăzute în buget și nici planificate cheltuieli substanțiale pentru explorarea și evaluarea ulterioară a resurselor de gaze în acea zonă;
- explorarea și evaluarea resurselor de gaze dintr-o anumită zonă nu au dus la descoperirea unor cantități de resurse de gaze viabile din punct de vedere comercial și Grupul a decis să întrerupă acest gen de activități în zona respectivă;
- există suficiente date care să indice că, deși este probabilă demararea unei acțiuni de valorificare în zona respectivă, este puțin probabil ca valoarea contabilă a activului de explorare și de evaluare să fie complet recuperată în urma valorificării cu succes sau a vânzării.

Alte imobilizări necorporale**(1) Cost**

Licențele pentru programe informatice, brevetele și alte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

Brevetele și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora, dar nu mai mult de 20 ani. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate inițial la cost de producție, sau cost de achiziție, după caz. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă, cheltuielile înregistrate pentru a aduce produsele în locul și forma existentă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral se înregistrează ajustări de valoare. La data fiecărui situații financiare, acestea se evaluează la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare. Costul stocurilor este determinat cu ajutorul formulei costului mediu ponderat.

Active și datorii financiare

Activele financiare ale Grupului includ numerarul și echivalentele de numerar, creanțele comerciale, alte creanțe, împrumuturi acordate, depozite bancare și titluri de stat cu o maturitate de la data constituirii/achiziției mai mare de trei luni și alte investiții în instrumente de capital. Datoriile financiare includ împrumuturile bancare purtătoare de dobândă, descoperirile de cont, datoriile comerciale și alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoașterea și evaluarea sunt prezentate în această notă. Conducerea este de părere că valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile lor contabile.

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă și conturile bancare, precum și depozitele bancare pe termen scurt cu o maturitate, de la data constituirii, mai mică de trei luni.

Grupul recunoaște un activ financiar sau o datorie financiară în situația poziției financiare atunci și numai atunci când devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului. La recunoașterea inițială, activele financiare sunt clasificate ca evaluate la cost amortizat sau evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Clasificarea depinde de modelul de afaceri al Grupului pentru gestionarea activelor financiare și de fluxurile de trezorerie contractuale ale acestora.

Grupul nu deține active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

La recunoașterea inițială, activele financiare și datoriile financiare sunt evaluate la valoarea justă plus sau minus, în cazul activelor evaluate la cost amortizat, costurile tranzacției care sunt direct atribuibile achiziției sau emisiunii activului financiar sau datoriei financiare.

Creanțele rezultate din contracte cu clienții reprezintă dreptul necondiționat al Grupului la o contravaloare. Dreptul la o contravaloare este necondiționat dacă este necesară doar trecerea timpului înainte ca plata acelei contravalori să devină scadentă. Acestea sunt evaluate, la recunoașterea inițială la prețul tranzacției.

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare este valoarea la care activul financiar sau datoria financiară este evaluat(ă) la recunoașterea inițială minus rambursările de principal, plus sau minus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective pentru fiecare diferență dintre valoarea inițială și valoarea la scadență și, pentru activele financiare, modificată pentru orice ajustare pentru pierderi.

Orice diferență dintre valoarea de intrare și valoarea de rambursare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu natura aranjamentului contractual. Dobânzile, dividendele, câștigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuială sau venit. Distribuțiile către deținătorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt înregistrate direct în capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Grupul are un drept legal aplicabil de a compensa și intenționează să deconteze fie pe bază netă, fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decât cele la valoare justă prin profit sau pierdere, sunt evaluate pentru depreciere la finele fiecărei perioade de raportare.

Cu excepția creanțelor comerciale, ajustarea pentru pierderi aferentă unui instrument financiar se evaluează la o valoare egală cu pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață dacă riscul de credit aferent instrumentului financiar respectiv a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Dacă, la data raportării, riscul de credit pentru un instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Grupul evaluează ajustarea pentru pierderi pentru acel instrument financiar la o valoare egală cu pierderile din creditare preconizate pe 12 luni.

Ajustarea pentru pierderi aferentă creanțelor comerciale care rezultă din tranzacții ce intră sub incidența IFRS 15 se evaluează la o valoare egală cu pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață.

Valoarea contabilă a activelor financiare, altele decât cele evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, este redusă prin utilizarea unui cont de ajustare pentru depreciere.

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

Grupul derecunoaște un activ financiar numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferente activelor expiră, sau când transferă activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

Grupul derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă obligațiile Grupului au fost plătite, anulate sau au expirat.

Rezerve

Rezervele cuprind (nota 18):

- rezerva legală, care este folosită anual pentru a transfera la rezerve până la 5% din profitul statutar, dar nu mai mult de 20% din capitalul social al societăților din cadrul Grupului;
- alte rezerve, care sunt reprezentate de repartizări din profit conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 64/2001, paragraful g) – pentru fondul de dezvoltare al Societății;
- rezerve din profitul reinvestit, constituite conform Codului Fiscal. Suma profitului pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, conform legislației fiscale, mai puțin partea aferentă rezervei legale, se repartizează la sfârșitul anului, cu prioritate pentru constituirea rezervelor;
- rezerva din cota de dezvoltare, nedistribuibilă, constituită până la 2004. Rezerva din cota de dezvoltare constituită ulterior anului 2004 este distribuibilă și este prezentată în cadrul rezultatului reportat. Cota de dezvoltare constituită ulterior anului 2004 se repartizează odată cu repartizarea profitului aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor, pe măsura amortizării, sau în urma casării activelor imobilizate finanțate din cota de dezvoltare;
- alte rezerve nedistribuibile, constituite din rezultatul reportat reprezentând diferențe înregistrate la tranziția Societății la IFRS. Aceste rezerve se constituie în conformitate cu OMF 2844/2016.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**Subvenții**

Subvențiile reprezintă resurse financiare nerambursabile acordate Grupului cu condiția de a îndeplini anumite criterii. În categoria subvențiilor sunt cuprinse subvențiile privind activele și subvențiile privind veniturile.

Subvențiile aferente activelor reprezintă subvenții guvernamentale pentru acordarea cărora principala condiție este că Grupul trebuie să cumpere, să construiască sau să dobândească în alt mod active imobilizate.

Subvențiile aferente veniturilor cuprind subvențiile guvernamentale care nu sunt subvenții aferente activelor.

Subvențiile nu sunt recunoscute până când nu există siguranța rezonabilă că:

- (a) Grupul va respecta condițiile atașate acordării acestora; și
- (b) subvențiile vor fi primite.

Subvențiile pentru active sunt prezentate în situația poziției financiare prin înregistrarea subvenției ca venit în avans, care este apoi recunoscut în profit sau pierdere pe o bază sistematică pe parcursul perioadei de viață utilă a activului.

Subvențiile referitoare la venituri sunt recunoscute ca parte a profitului sau pierderii în cadrul „Altor venituri”, pe măsura înregistrării cheltuielilor aferente. Până la momentul efectuării cheltuielii, subvenția primită este recunoscută ca venit în avans.

Utilizarea estimărilor

Pregătirea informațiilor financiare necesită efectuarea de către conducere a unor estimări și prezumții, care afectează sumele raportate ale activelor și datorilor și prezentarea activelor și datorilor contingente la data bilanțului, precum și sumele raportate ale veniturilor și cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi față de aceste estimări. Estimările și prezumțiile pe care se bazează acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă această revizuire afectează doar perioada respectivă sau în perioada revizuirii și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Mai jos sunt prezentate estimările cu impact semnificativ pe care conducerea le-a făcut în aplicarea de politici contabile cu efect semnificativ asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare.

Estimări referitoare la pierderea din deprecierea creanțelor comerciale

La sfârșitul fiecărei perioade, Grupul evaluează riscurile legate de creanțele curente și restante și probabilitatea ca aceste riscuri să se materializeze. Creanțele Grupului sunt în general scadente în 30 de zile de la data emiterii facturii. Cu toate acestea Grupul este obligat prin hotărâri judecătorești să vândă gaze către clienți aflați în insolvență, considerați „captivi” în conformitate cu legislația privind insolvența. Facturile emise acestor clienți pentru gazul livrat sunt scadente în decurs de 90 de zile de la data emiterii. Pe baza informațiilor disponibile la sfârșitul perioadei legate de acești clienți, cât și pe baza experienței anterioare, Grupul estimează pierderea preconizată pe toată durata de viață a creanțelor, atât curente cât și restante, și înregistrează pierderi de depreciere corespunzătoare.

Estimări referitoare la cheltuielile de explorare aferente zăcămintelor nedezvoltate

Dacă lucrările realizate pe zăcăminte dovedesc că structurile geologice nu sunt exploatabile din punct de vedere economic sau că acestea nu dispun de resurse de hidrocarburi disponibile, cheltuielile capitalizate sunt recunoscute în rezultatul perioadei prin înregistrarea unei ajustări de depreciere. Această analiză se realizează pe baza expertizei geologice efectuate de experți tehnici.

Estimări referitoare la rezervele din dezvoltare dovedite

Grupul aplică metoda de amortizare pe baza unității de produs, pentru a reflecta în situația rezultatului global o cheltuială proporțională cu producția obținută din totalul rezervei de gaze naturale la începutul perioadei. În conformitate cu această metodă, valoarea fiecărei sonde de producție este amortizată în funcție de proporția pe care o are cantitatea de gaz natural extrasă în decursul perioadei în rezerva de gaz la începutul perioadei. Aceste rezerve de gaz sunt actualizate anual, bazându-se pe evaluări interne care au la bază aprobări ale ANRM.

Estimări referitoare la provizionul pentru dezafectare

Provizionul pentru costurile de dezafectare este recunoscut pentru obligația Grupului de a dezafecta și abandona o sondă, de a demonta și înlătura un element de imobilizare corporală și de a restaura locul pe care se poziționa, atunci când se poate face o estimare credibilă a datoriei.

Acest provizion este calculat pe baza estimării costurilor viitoare stabilite în conformitate cu condițiile și cerințele locale și este adus la valoarea prezentă folosind rata de dobândă la titlurile de stat pe termen lung. Această rată este actualizată anual.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019*Estimări referitoare la beneficiile acordate la pensionare*

În baza contractului colectiv de muncă, Grupul este obligat să plătească salariaților săi în momentul pensionării un multiplicator al salariului brut, în funcție de vechimea în muncă în industria gazului metan/industria energiei electrice, condițiile de muncă etc. Acest provizion este actualizat anual și este calculat după metode actuariale pe baza estimării salariului mediu, a numărului mediu de salariați care trebuie plătiți la pensionare, a estimării perioadei când sumele vor fi plătite, fiind adus la valoare prezentă folosind un factor de actualizare bazat pe dobânda aferentă unor investiții cu grad maxim de siguranță (titluri de stat).

Grupul nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Contingențe

Prin natura lor, contingențele se finalizează doar când unul sau mai multe evenimente viitoare incerte au loc sau nu. Stabilirea existenței și a valorii potențiale ale elementului contingent necesită exercitarea raționamentului profesional și utilizarea de estimări în ceea ce privește rezultatul evenimentelor viitoare (nota 32).

Situații comparative

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

3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut – producția internă	4.151.626	3.845.351
Venituri din gazul vândut – alte aranjamente	128.737	133.073
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – import	77.867	205.912
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	23.368	11.015
Venituri din servicii de înmagazinare – rezervare capacitate	265.962	230.611
Venituri din servicii de înmagazinare – extracție	22.410	36.831
Venituri din servicii de înmagazinare – injecție	42.418	30.564
Venituri din energie electrică *)	145.714	297.080
Venituri din servicii	184.564	188.896
Venituri din vânzarea de bunuri	30.243	17.462
Alte venituri – contracte	402	404
Venituri totale din contracte cu clienții	5.073.311	4.997.199
Alte venituri	7.171	6.998
Total cifra de afaceri	5.080.482	5.004.197
Alte venituri din exploatare **)	32.834	18.442
Total cifra de afaceri și alte venituri	5.113.316	5.022.639

*) Diminuarea veniturilor din energie electrică este cauzată de lucrările efectuate la noua centrală electrică de la Iernut care au dus la livrări mai mici în 2019.

***) Alte venituri din exploatare se referă, în principal, la venituri din penalități facturate clienților pentru plata cu întârziere a facturilor.

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute pe măsură ce sau când Grupul îndeplinește o obligație de executare prin transferul unui bun promis sau al unui serviciu către un client. Un bun sau un serviciu este transferat când clientul obține controlul asupra bunului sau serviciului. Transferul controlului asupra bunurilor vândute de Grup coincide cu transferul dreptului legal asupra bunurilor și intrarea clientului în posesia fizică a bunului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Veniturile din gaze și energie electrică se recunosc pe măsura livrării, la tarifele stabilite în contractele cu clienții.

Veniturile din servicii de înmagazinare se recunosc pe măsura prestării, la tarifele stabilite de autoritatea de reglementare. De regulă, serviciile de injecție se prestează în perioada aprilie-octombrie, iar cele de extracție în perioada octombrie-aprilie. Serviciile de rezervare capacitate sunt prestate în fiecare lună a ciclului de înmagazinare, care începe la 1 aprilie și se termină la 31 martie anul următor.

În evaluarea veniturilor din gaze, energie electrică și servicii de înmagazinare, Grupul folosește metode bazate pe rezultate. Conform acestora, veniturile se recunosc pe baza evaluărilor directe ale valorii, din punctul de vedere al clientului, a bunurilor sau serviciilor transferate până la data respectivă în raport cu bunurile sau serviciile rămase promise prin contract. Grupul recunoaște veniturile la valoarea pe care are dreptul să o factureze.

Grupul nu prezintă informații referitoare la obligațiile de executare rămase, aplicând soluția practică permisă de IFRS 15, întrucât contractele încheiate cu clienții sunt, în general, pe perioade mai mici de un an și veniturile sunt recunoscute la valoarea pe care Grupul are dreptul să o factureze.

4. VENITURI DIN INVESTIȚII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Venituri din dobânzi	38.124	53.279
Total	38.124	53.279

Veniturile din dobânzi sunt obținute din plasamentele Grupului în depozite bancare și titluri de stat.

5. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERIELOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	72.481	71.963
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – import	74.410	202.613
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – producție internă	9.863	7.338
Costul dezechilibrului de energie electrică	22.414	34.031
Costul altor bunuri vândute	1.114	1.037
Alte consumabile	3.566	3.498
Total	183.848	320.480

6. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	2.579	4.058
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(2.029)	(5.249)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(68.046)	(62.961)
Deprecierea netă a creanțelor (nota 16 c)	13.926	117
Deprecierea netă a stocurilor (nota 15)	(5.125)	2.052
Câștig/(pierdere) din modificarea valorii activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere (nota 26)	(4.424)	(40.782)
Alte câștiguri și pierderi din contracte de leasing	52	-
Pierderi din debitori diverși	(2)	(224)
Total	(63.069)	(102.989)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Amortizare	520.957	591.290
din care:		
- amortizarea imobilizărilor corporale	517.833	586.955
- amortizarea imobilizărilor necorporale	2.376	4.335
- amortizarea activelor privind dreptul de utilizare	748	-
Ajustări nete de valoare privind imobilizările (nota 12)	837.293	116.852
Total amortizare și deprecieri	1.358.250	708.142

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Salarii	717.927	660.850
Contribuții sociale	20.589	19.044
Tichete de masă	19.044	18.479
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	29.865	25.908
Pensii private	10.783	10.671
Asigurare de sănătate privată	-	6.685
Total costuri cu personalul	798.208	741.637
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(127.800)	(120.307)
Total cheltuieli cu personalul	670.408	621.330

9. CHELTUIELI FINANCIARE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiela cu dobânda din contracte de leasing	543	-
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 19)	24.197	29.724
Total	24.740	29.724

10. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	61.428	20.220
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	164.142	189.881
Cheltuieli cu alte impozite și taxe *) (Câștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor (nota 19)	1.070.181	1.006.098
Alte cheltuieli operaționale **)	(57.162)	(4.238)
Total	1.551.642	1.409.447

*) În anul încheiat la 31 decembrie 2019, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 1.070.181 mii RON (anul încheiat la 31 decembrie 2018: 1.006.098 mii RON) sunt următoarele:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

- suma de 716.908 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 (anul încheiat la 31 decembrie 2018: 550.792 mii RON);
- suma de 342.992 mii RON reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (anul încheiat la 31 decembrie 2018: 445.164 mii RON).

** Alte cheltuieli operaționale în sumă de 313.053 mii RON (2018: 197.486 mii RON) includ 86.975 mii RON (2018: 0 mii RON) reprezentând contribuția bănească percepută de la titularii de licențe în domeniul energiei electrice și al gazelor naturale de 2% din cifra de afaceri realizată din activitățile ce fac obiectul licențelor acordate de ANRE.

11. IMPOZITUL PE PROFIT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	293.400	273.804
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(107.843)	(54.788)
Cheltulala cu impozitul pe profit	185.557	219.016

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai jos aferentă anului încheiat la 31 decembrie 2019, respectiv la 31 decembrie 2018, este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române care obțin profit, pe baza codului fiscal din România.

Cheltuiala totală a anului poate fi reconciliată cu profitul contabil după cum urmează:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Profit contabil înainte de impozitare	1.275.180	1.585.184
(Profitul)/pierderea activităților nesupuse impozitului pe profit	1.821	6.177
Profit contabil supus impozitului pe profit	1.277.001	1.591.361
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculat la 16%	204.320	254.618
Efectul veniturilor neimpozabile	(44.977)	(54.040)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	171.689	102.527
Efectul reducerii impozitului pe profit datorită implementării plății defalcate a TVA	(15.054)	(14.273)
Efectul stimulentului fiscal pentru profitul reinvestit	(2.746)	(6.949)
Efectul constituirii rezervei legale	(390)	(64)
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul curent	28.791	13.043
Efectul impozitului amânat aferent înregistrării inițiale și reluării diferențelor temporare	(145.040)	(29.009)
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul amânat	(11.036)	(46.837)
Cheltulala cu impozitul pe profit	185.557	219.016

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Componența (creanței)/datoriei cu impozitul amânat:

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Provizioane	(540.560)	(86.490)	(702.667)	(112.428)
Imobilizări corporale	236.238	37.798	1.272.647	203.624
Active de explorare *)	(928.679)	(148.589)	(1.161.170)	(185.787)
Investiții financiare	(977)	(156)	(977)	(156)
Stocuri	(17.940)	(2.870)	(18.485)	(2.958)
Creanțe și alte active	(191.509)	(30.641)	(186.161)	(29.786)
Dreptul de utilizare al activului	554	89	-	-
Venituri în avans	17	3	-	-
Datorii leasing	(567)	(91)	-	-
Total	(1.443.423)	(230.947)	(796.813)	(127.491)
Modificare, din care:		103.456		57.526
- în rezultatul anului		107.843		54.788
- în alte elemente ale rezultatului global		(4.387)		2.738

*) Conform Codului Fiscal aplicabil în România, cheltuielile aferente localizării, explorării, dezvoltării sau oricărei activități pregătitoare pentru exploatarea resurselor naturale care, potrivit reglementărilor contabile aplicabile, se înregistrează direct în rezultat, se recuperează în rate egale pe o perioadă de 5 ani, începând cu luna în care sunt efectuate cheltuielile. De asemenea, pentru mijloacele fixe specifice activității de explorare și producție a resurselor de gaze, valoarea fiscală rămasă neamortizată a mijloacelor fixe casate se deduce prin utilizarea metodei de amortizare fiscală utilizate înainte de casarea acestora, pe perioada rămasă. Toate aceste cheltuieli sunt tratate ca active doar din punct de vedere fiscal și generează o creanță privind impozitul amânat.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări terenuri	Ciădiri	Active aferente producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
Cost	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2019	108.954	892.035	6.454.087	984.895	102.099	1.718.601	332.457	1.565.368	12.158.296
Intrări	374	18	16.346	25	21	-	210.521	673.880	901.185
Transferuri ieșiri	40	18.209	466.419	41.290	4.124	9.035	(117.482)	(421.635)	-
	-	(283)	(206.679)	(8.545)	(2.134)	(34.574)	(23.051)	(22.959)	(298.225)
Sold la 31 decembrie 2019	109.368	909.979	6.730.173	1.017.465	104.110	1.693.062	402.445	1.794.654	12.761.256
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2019	-	297.747	3.671.297	590.345	72.921	589.044	-	-	5.221.354
Amortizare *)	-	31.348	370.794	64.108	6.463	68.617	-	-	541.830
Transferuri	-	-	5.906	-	-	(5.906)	-	-	-
Ieșiri	-	(248)	(25.852)	(8.093)	(2.103)	(2.796)	-	-	(39.092)
Sold la 31 decembrie 2019	-	328.847	4.022.145	646.360	77.281	648.959	-	-	5.723.592
Deprecieri									
Sold la 1 ianuarie 2019	3.180	31.523	390.424	71.226	909	3.521	37.266	119.145	657.194
Deprecieri	5.075	11.893	179.095	4.526	288	375.073	231.409	192.449	999.808
Transferuri	-	931	24.890	6.808	279	-	(84)	(32.824)	-
Ieșiri	-	(4.041)	(100.680)	(1.993)	(328)	(262)	(23.059)	(32.152)	(162.515)
Sold la 31 decembrie 2019	8.255	40.306	493.729	80.567	1.148	378.332	245.532	246.618	1.494.487
Valoare netă la 1 ianuarie 2019	105.774	562.765	2.392.366	323.124	28.269	1.126.036	295.191	1.446.223	6.279.748
Valoare netă la 31 decembrie 2019	101.113	540.826	2.214.299	290.538	25.681	665.771	156.913	1.548.036	5.543.177

*) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 23.498 mil RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Terenuri și amenajări terenuri '000 RON	Clădiri '000 RON	Active aferente producției de gaze '000 RON	Instalații, mașini și echipamente '000 RON	Instalații tehnice, aparatură, birotică '000 RON	Active de înmagazinare '000 RON	Active de explorare '000 RON	Imobilizări corporale în curs '000 RON	Total '000 RON
Cost									
Sold la 1 ianuarie 2018 (retratat)	108.402	882.913	6.475.527	927.068	97.142	1.694.522	438.613	797.540	11.421.727
Intrări	446	10	2.101	139	2	1	205.370	971.058	1.179.127
Transferuri	106	10.849	227.799	68.969	7.214	25.502	(161.906)	(178.533)	-
leșuri	-	(1.737)	(251.340)	(11.481)	(2.259)	(1.424)	(149.620)	(24.697)	(442.558)
Sold la 31 decembrie 2018	108.954	892.035	6.454.087	984.695	102.099	1.718.601	332.457	1.565.368	12.158.296
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2018 (retratat)	-	265.803	3.271.717	532.892	69.125	520.149	-	-	4.659.686
Amortizare *)	-	32.505	435.102	68.035	5.991	68.997	-	-	610.630
leșuri	-	(561)	(35.522)	(10.582)	(2.195)	(102)	-	-	(48.962)
Sold la 31 decembrie 2018	-	297.747	3.671.297	590.345	72.921	589.044	-	-	5.221.354
Depreciere									
Sold la 1 ianuarie 2018 (retratat)	3.180	16.031	229.683	23.373	386	2.152	157.349	108.188	540.342
Depreciere	-	16.599	220.194	50.660	677	1.897	31.800	50.603	372.430
Transferuri	-	-	12.039	-	-	-	(1.274)	(10.765)	-
leșuri	-	(1.107)	(71.492)	(2.807)	(154)	(528)	(150.609)	(28.881)	(255.578)
Sold la 31 decembrie 2018	3.180	31.523	390.424	71.226	909	3.521	37.266	119.145	657.194
Valoare netă la 1 ianuarie 2018 (retratată)	105.222	601.079	2.974.127	370.803	27.631	1.172.221	281.264	689.352	6.221.699
Valoare netă la 31 decembrie 2018	105.774	562.765	2.392.366	323.124	28.269	1.126.036	295.191	1.446.223	6.279.748

*) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 21.171 mii RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019Deprecierea imobilizărilor corporale

Nota 2 conține informații referitoare la condițiile în care sunt recunoscute pierderi din depreciere pentru active individuale.

Deprecierea activelor utilizate în producția de gaze

La începutul anului 2020, Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114/2018, care a introdus prețuri reglementate pentru gazele livrate în perioada 1 mai 2019 - 28 februarie 2022 furnizorilor clienților casnici și producătorilor de energie termică numai pentru cantitatea de gaze utilizată la producerea de energie termică pentru populație, a fost modificată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 1/2020. Modificările se referă, printre altele, la abrogarea prețului reglementat la gaze începând cu 1 iulie 2020 și abrogarea contribuției bănești percepute de la titularii de licențe în domeniul energiei electrice și al gazelor naturale de 2% din cifra de afaceri realizată din activitățile ce fac obiectul licențelor acordate de ANRE. Pe lângă acestea, Grupul a observat o scădere a prețurilor gazelor pe piețele externe. De asemenea, în anul 2020, ANRE a publicat un proiect de ordin prin care producătorii români cu o producție semnificativă ar urma să fie obligați să pună la dispoziția cumpărătorilor pe piața centralizată de gaze 30% din producția lor de gaze la un preț de maxim 95% din prețul practicat pe bursa de gaze din Viena (Central European Gas Hub). Conducerea Grupului consideră că această obligație va fi transpusă în legislație, ceea ce presupune, în prezent, o diminuare a prețului mediu de vânzare. Pe baza acestor factori, Grupul a efectuat un test de depreciere pe zăcămintele comerciale pe care le operează.

Pe baza analizelor efectuate, Grupul a considerat fiecare zăcământ comercial ca fiind o unitate generatoare de numerar separată. Infrastructura comună mai multor câmpuri (ex. stații de comprimare, stații de uscare) a fost alocată pe fiecare câmp în funcție de cantitățile procesate pentru fiecare câmp deservit. Activele corporative au fost alocate fiecărui câmp în funcție de venitul estimat a fi obținut de fiecare câmp în totalul veniturilor pe perioada luată în considerare în testul de depreciere.

Testul de depreciere a ținut cont de durata de viață economică a câmpurilor, conform celor mai recente studii avizate de Agenția Națională a Resurselor Minerale, dar nu mai departe de anul 2043, acesta fiind anul limită din acordurile de concesiune, conform legislației în vigoare.

În urma testului de depreciere, s-a înregistrat o ajustare suplimentară de depreciere de 71.257 mii RON.

În testul de depreciere s-au utilizat următoarele ipoteze:

- Cost mediu ponderat al capitalului: 10%;
- Rata inflației pentru perioada 2020-2022 a fost cea comunicată de Comisia Națională de Prognoză în prognoza de toamnă 2019. Pentru perioada 2023-2043 s-a folosit o rată constantă de 2,6%;
- Prețul mediu estimat pentru perioada a fost de 92,98 lei/MWh:

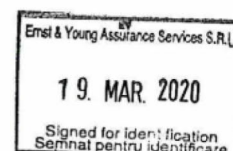
Analiza de sensibilitate – în urma modificării cu 1% a factorilor de mai jos, deprecierea rezultată în urma testului de depreciere ar fi (modificările sunt independente unele de altele):

	<u>Creștere cu 1%</u> '000 RON	<u>Scădere cu 1%</u> '000 RON
Cost mediu ponderat al capitalului	72.858	69.781
Preț de vânzare	70.204	72.311
Rata inflației	70.127	72.460

În anul 2020, acționarii Grupului au hotărât majorarea în natură a capitalului social al Depogaz cu activele care concură la activitatea de înmagazinare, aflate în proprietatea Romgaz. Ulterior acestei hotărâri, Consiliul de Administrație al Societății a aprobat majorarea capitalului social al filialei cu suma de 871.787 mii lei, reprezentând aport în natură al activelor, mai puțin perna de gaze. Anterior acestor hotărâri, nu existau indicii de depreciere a activelor, întrucât valoarea acestora se recupera pe baza chiriei facturate filialei de Societate. În baza celor două hotărâri, au fost identificate indicii de depreciere a activelor, în baza raportului de evaluare realizat în cursul anului 2019 ca urmare a hotărârii acționarilor nr. 14 din 2018. În urma testului de depreciere realizat, a rezultat o ajustare de 388.060 mii lei.

În testul de depreciere s-au utilizat următoarele ipoteze:

- Cost mediu ponderat al capitalului: 7,8%;
- Tariful de înmagazinare folosit a fost cel aprobat în vigoare la data realizării testului.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Analiza de sensibilitate – în urma modificării cu 1% a factorilor de mai jos, deprecierea rezultată în urma testului de depreciere ar fi (modificările sunt independente unele de altele):

	<u>Creștere cu 1%</u> <u>'000 RON</u>	<u>Scădere cu 1%</u> <u>'000 RON</u>
Cost mediu ponderat al capitalului	454.913	329.885
Venituri din înmagazinare	378.723	398.002

13. EXPLORAREA ȘI EVALUAREA RESURSELOR DE GAZE NATURALE

Informațiile financiare următoare reprezintă sumele incluse în totalurile Grupului referitoare la activitatea asociată cu explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale. Toate activitățile de acest gen sunt înregistrate în cadrul segmentului de producție.

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2019</u> <u>'000 RON</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2018</u> <u>'000 RON</u>
Active de explorare casate (nota 12)	(23.051)	(149.620)
Seismică, studii geologice, geochimice	(1.513)	(97.503)
Total cheltuieli de explorare	(24.564)	(247.123)
Mișcarea netă a deprecierei activelor de explorare (nota 12) (venit net)/pierdere netă	208.350	(118.809)
Numerar net utilizat în activități de investiții în explorare	(173.563)	(205.371)
	<u>31 decembrie 2019</u> <u>'000 RON</u>	<u>31 decembrie 2018</u> <u>'000 RON</u>
Active de explorare (nota 12)	156.913	295.191
Datorii	(49.270)	(22.464)
Active nete	107.643	272.727

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE. ACTIVE PRIVIND DREPTURILE DE UTILIZARE

	<u>Alte imobilizări necorporale</u> <u>'000 RON</u>	<u>Active privind drepturile de</u> <u>utilizare</u> <u>'000 RON</u>
Cost		
Sold la 1 Ianuarie 2019	179.658	-
Implementarea IFRS 16 "Contracte de leasing"	-	4.959
Intrări	6.593	5.036
leșiri	(115)	(720)
Sold la 31 decembrie 2019	186.136	9.275
Amortizare cumulată		
Sold la 1 Ianuarie 2019	174.688	-
Amortizare	2.376	748
leșiri	(92)	(63)
Sold la 31 decembrie 2019	176.972	685
Valoare netă la 1 Ianuarie 2019	4.970	-
Valoare netă la 31 decembrie 2019	9.164	8.590

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	<u>Alte imobilizări necorporale</u>
	'000 RON
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2018	183.711
Intrări	716
leșiri	(4.769)
Sold la 31 decembrie 2018	179.658
Amortizare cumulată	
Sold la 1 ianuarie 2018	175.082
Amortizare	4.335
leșiri	(4.729)
Sold la 31 decembrie 2018	174.688
Valoare netă la 1 ianuarie 2018	8.629
Valoare netă la 31 decembrie 2018	4.970

15. STOCURI

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Piese de schimb și materiale	170.030	186.978
Produse finite (gaze)	183.842	94.461
Alte stocuri	465	2.752
Deprecierea pieselor de schimb și materialelor	(43.323)	(38.053)
Deprecierea altor stocuri	(1)	(146)
Total	311.013	245.992

16. CREANȚE

a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.554.652	1.651.557
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a creanțelor comerciale (nota 16 c)	(1.252.267)	(1.218.188)
Clienți – facturi de întocmit	382.915	392.677
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate pentru clienți – facturi de întocmit (nota 16 c)	(47.142)	-
Total	638.158	826.046

Creanțele comerciale din livrările de gaze sunt scadente, în general, în 30 zile de la data emiterii facturii. Acestea trebuie să fie garantate de clienți prin scrisori de garanție bancară. În situația în care clienții nu prezintă o astfel de garanție, aceștia trebuie să asigure plata în avans a gazelor naturale.

Grupul este obligat prin hotărâri judecătorești să vândă gaze unor clienți aflați în procedura insolvenței considerați „captivi” de legea insolvenței. Acești clienți nu oferă garanții, nu plătesc livrările în avans și au un termen de plată de 90 de zile de la data emiterii facturii. Creșterea ajustării de depreciere pentru pierderile din creditare preconizate se referă mai ales la acești clienți.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Creanțele comerciale din vânzarea de energie electrică sunt scadente, în general, în 7 zile de la data transmiterii facturii. Acestea trebuie să fie garantate de clienți prin scrisori de garanție bancară. În situația în care clienții nu prezintă o astfel de garanție, aceștia trebuie să asigure plata în avans a energiei electrice.

Creanțele comerciale din servicii de înmagazinare sunt scadente în 15 zile de la data emiterii facturii. Clienții trebuie să prezinte o garanție de 5% din contravaloarea serviciilor.

b) Alte active

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	386	9.585
Creanțe din exploatare în participație	2.125	6.703
Alte creanțe *)	62.343	65.529
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a altor creanțe (nota 16 c) *)	(33.703)	(50.983)
Debitori diverși	47.529	47.188
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a debitorilor diverși (nota 16 c)	(46.445)	(43.091)
Cheltuieli în avans	3.911	5.069
TVA neexigibilă	6.339	5.726
Alte creanțe fiscale **)	-	123.152
Total	42.485	168.878

*) În perioada 13 mai 2014 – 30 septembrie 2014, Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF) a desfășurat o inspecție fiscală la sediul Romgaz având ca obiectiv verificarea ansamblului declarațiilor fiscale și/sau operațiunilor relevante pentru inspecția fiscală precum și verificarea modului de organizare și conducere a evidenței fiscale și contabile. Perioada supusă controlului a fost 2008 – 2013 pentru impozitul pe profit și 2009 – 2013 pentru TVA.

Rezultatele inspecției fiscale s-au concretizat în calculul și impunerea de obligații suplimentare în sarcina Romgaz în cuantum total de 22.440 mii RON, constând în impozit pe profit, TVA, penalități și majorări de întârziere aferente. Din suma totală impusă, Romgaz a achitat 2.389 mii RON.

Pentru restul sumei de 20.051 mii RON, în opinia Romgaz fundamentată legal, nu se justifică calcularea impozitului și taxelor de plată suplimentare, respectiv majorărilor și penalităților aferente. Romgaz a depus la Ministerul Finanțelor Publice o contestație. Contestația a fost respinsă parțial, pentru suma de 15.872 mii RON.

Pentru suma de 4.179 mii RON s-a dispus un nou control fiscal, care s-a finalizat cu emiterea unei decizii de impunere în sumă de 2.981 mii RON. Această decizie a fost contestată în termenul legal, fiind respinsă de ANAF.

În anul 2015, Romgaz a acționat în instanță Ministerul Finanțelor Publice, pentru anularea actelor administrative amintite, inclusiv pentru anularea parțială a deciziei de soluționare a contestației.

Plata efectuată de Societate în anul 2016 a generat un nou calcul de penalități și dobânzi în valoare de 13.697 mii lei, de asemenea plătite. Având în vedere contestarea bazei de calcul a obligațiilor fiscale, Romgaz a înregistrat o creanță aferentă acestor accesorii și o ajustare de depreciere echivalentă.

În 2019, Societatea a câștigat o parte din punctele invocate în litigiul împotriva ANAF, iar ajustarea de depreciere de 18.499 mii lei a fost reluată la venituri. Până la sfârșitul perioadei de raportare, decizia instanței nu a fost comunicată și suma nu a fost recuperată.

În perioada decembrie 2016 – aprilie 2017 a avut loc inspecția fiscală parțială de reverificare a perioadei decembrie 2010 – iunie 2011 având ca obiect TVA și ianuarie 2010 – decembrie 2011 având ca obiect impozitul pe profit, inspecție care a avut ca subiect reducerile comerciale acordate de Romgaz consumatorilor cu statut de interrutibili pentru livrarea de gaze obținute din producția internă în perioada 2010 – 2011. Acest statut a fost atribuit de către operatorul sistemului de transport gaze naturale, TRANSGAZ. Prin Decizia de impunere au fost stabilite obligații suplimentare de plată, în suma de 15.284 mii RON, precum și penalități și majorări de întârziere în sumă de 3.129 mii RON. Decizia de impunere și Raportul de inspecție fiscală au fost contestate la ANAF. Obligațiile suplimentare, penalitățile și majorările de întârziere au fost plătite, iar pe baza contestației, Romgaz a înregistrat o creanță pentru care a înregistrat o ajustare pentru depreciere.

Ajustarea de depreciere aferentă creanțelor înregistrate în legătură cu aceste controale este de 32.463 mii RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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

	2019	2018
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	1.312.262	1.292.438
Majorare ajustare creanțe (nota 6)	4.641	388
Majorare ajustare creanțe comerciale	84.783	20.928
Diminuare ajustare creanțe (nota 6)	(18.567)	(505)
Diminuare ajustare creanțe comerciale	(3.562)	(987)
Sold la 31 decembrie	1.379.557	1.312.262

La 31 decembrie 2019, Grupul a înregistrat ajustări pentru pierderile din creditare preconizate pentru creanțe comerciale pentru o serie de clienți, dintre care amintim Interagro 275.137 mii RON (31 decembrie 2018: 275.961 mii RON), GHCL Upsom 68.103 mii RON (31 decembrie 2018: 60.371 mii RON), CET Iași 46.271 mii RON (31 decembrie 2018: 46.271 mii RON), Electrocentrale Galați 222.075 mii RON (31 decembrie 2018: 223.396 mii RON), Electrocentrale București 616.330 mii RON (31 decembrie 2018: 570.274 mii RON), G-ON EUROGAZ cu 14.848 mii RON (31 decembrie 2018: 14.848 mii RON) și Electrocentrale Constanța 39.113 mii RON (31 decembrie 2018: 14.295 mii RON) ca urmare a situației financiare a acestor clienți, precum și a litigiilor în curs legate de aceste creanțe sau ca urmare a depășirii scadenței.

d) Expunerea la risc pentru creanțe comerciale

31 decembrie 2019	Valoare brută	Rata de pierdere preconizată	Pierdere preconizată pe toată durata de viață
	'000 RON	%	'000 RON
Creanțe curente inclusiv creanțele reprezentând facturi de întocmit	673.695	7,01	47.198
Scadența depășită cu până la 30 zile	14.820	22,24	3.296
Scadența depășită între 30 - 90 zile	1.460	95,62	1.396
Scadența depășită între 90 - 360 zile	25.203	99,71	25.130
Scadența depășită peste 360 zile	1.222.389	100,00	1.222.389
Total creanțe	1.937.567		1.299.409
31 decembrie 2018	Valoare brută	Rata de pierdere preconizată	Pierdere preconizată pe toată durata de viață
	'000 RON	%	'000 RON
Creanțe curente inclusiv creanțele reprezentând facturi de întocmit	811.297	-	-
Scadența depășită cu până la 30 zile	13.824	1,16	160
Scadența depășită între 30 - 90 zile	1.321	97,20	1.284
Scadența depășită între 90 - 360 zile	20.176	99,76	20.128
Scadența depășită peste 360 zile	1.197.616	99,92	1.196.616
Total creanțe	2.044.234		1.218.188

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

17. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
385.422.400 acțiuni ordinare achitate integral	385.422	385.422
Total	385.422	385.422

Structura acționariatului la 31 decembrie 2019 este următoarea:

	Număr acțiuni	Suma	Procentaj
		'000 RON	(%)
Statul Român prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri	269.823.080	269.823	70,01
Persoane juridice	98.317.285	98.317	25,51
Persoane fizice	17.282.035	17.282	4,48
Total	385.422.400	385.422	100

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și plătite integral la 31 decembrie 2019. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1 leu/acțiune (31 decembrie 2018: 1 leu/acțiune).

18. REZERVE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Rezerve legale	79.921	77.487
Alte rezerve, din care:	1.507.488	1.747.512
- Fondul de dezvoltare	772.417	1.028.449
- Profit reinvestit	228.958	212.950
- Cota de dezvoltare, constituită până la 2004	486.388	486.388
- Alte rezerve	19.725	19.725
Total	1.587.409	1.824.999

19. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Provizion de defacție (nota 19 a)	366.393	510.114
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare (nota 19 c)	114.876	139.254
Total provizioane termen lung	481.269	649.368
Provizion de defacție (nota 19 a)	17.843	20.352
Provizion pentru litigii (nota 19 b)	1.337	229
Alte provizioane *) (nota 19 b)	63.521	73.064
Total provizioane termen scurt	82.701	93.645
Total provizioane	563.970	743.013

*) La 31 decembrie 2019, alte provizioane în sumă de 63.521 mii RON includ provizionul pentru participarea salariaților la profit în valoare de 34.412 mii RON (31 decembrie 2018: 29.135 mii RON) și provizionul pentru certificate CO2 în valoare de 23.410 mii RON (nota 32 c) (la 31 decembrie 2018: 40.109 mii RON). A se vedea, în plus, secțiunea b) a acestei note.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

a) Provizionul de dezafectare

Mișcarea provizionului de dezafectare	2019 '000 RON	2018 '000 RON
Sold la 1 ianuarie	530.466	713.157
Provizion adițional înregistrat ca active imobilizate	16.342	1.902
Efectul trecerii timpului (nota 9)	24.197	29.724
Înregistrat în contul de profit sau pierdere	(51.760)	(34.390)
Reducere înregistrată în corespondență cu active imobilizate	(135.009)	(179.927)
Sold la 31 decembrie	384.236	530.466

Grupul provizionează complet costurile de dezafectare viitoare ale sondelor de gaze naturale pe o bază actualizată la momentul instalării. Provizionul pentru costurile de dezafectare a acestor sonde la sfârșitul vieții lor economice a fost estimat cu ajutorul tehnologiei existente, la prețuri curente sau ipoteze viitoare, în funcție de momentul estimat al activității, și actualizat utilizând o rată de 4,41% (anul încheiat la 31 decembrie 2018: 4,80%). În timp ce provizionul se bazează pe cea mai bună estimare a costurilor viitoare și viața economică a sondelor, există incertitudini în ceea ce privește atât suma, cât și momentul realizării acestor costuri.

În 2019 Grupul a revizuit costurile utilizate pentru dezafectarea sondelor, înregistrând o scădere bazată pe costuri mai mici, în medie, cu 22%.

Creșterea cu un punct procentual a ratei de actualizare ar duce la diminuarea provizionului de dezafectare cu 68.864 mii RON. Diminuarea cu un punct procentual a ratei de actualizare ar duce la majorarea provizionului de dezafectare cu 89.581 mii RON.

b) Alte provizioane

	Provizioane pentru litigii '000 RON	Alte provizioane '000 RON	Total '000 RON
Sold la 1 ianuarie 2019	229	73.064	73.293
Provizion adițional înregistrat în perioadă în rezultat	2.184	70.091	72.275
Provizion utilizat în perioadă	(1.076)	(75.589)	(76.665)
Provizion neutilizat, reversat	-	(4.045)	(4.045)
Sold la 31 decembrie 2019	1.337	63.521	64.858
	Provizioane pentru litigii '000 RON	Alte provizioane '000 RON	Total '000 RON
Sold la 1 ianuarie 2018	79	45.728	45.807
Provizion adițional înregistrat în perioadă în rezultat	235	80.025	80.260
Provizion utilizat în perioadă	(85)	(42.035)	(42.120)
Provizion neutilizat, reversat	-	(10.654)	(10.654)
Sold la 31 decembrie 2018	229	73.064	73.293

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

c) Provizionul pentru beneficii acordate la pensionare

Mișcarea provizionului pentru beneficii acordate la pensionare

	2019	2018
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	139.254	119.482
Costul dobânzii	3.994	5.118
Costul serviciului curent	6.686	6.601
Plăți în timpul anului	(7.647)	(7.613)
(Câștigul)/pierderea actuarială aferentă perioadei	(27.411)	17.106
Reduceri	-	(1.440)
Sold la 31 decembrie	114.876	139.254

Cu excepția câștigului/pierderii actuariale, toate celelalte mișcări în provizionul pentru beneficiile acordate la pensionare se recunosc în rezultatul perioadei.

În calculul provizionului pentru beneficiile angajaților s-au utilizat următoarele ipoteze semnificative:

- nu se preconizează disponibilizări de personal sau restructurări;
- rata medie de actualizare: 4,49%;
- rata medie a inflației: 2,10%.

Analiza sensibilității

Rata de actualizare are un efect semnificativ asupra provizionului. Modificarea izolată cu un punct procentual a ipotezelor ar avea efectul de mai jos asupra provizionului:

	Creșterea cu 1% a ipotezelor	Scăderea cu 1% a ipotezelor
	'000 RON	'000 RON
Rata de actualizare	(10.845)	12.653

Analiza maturității plăților de beneficii

	Plăți de beneficii
	'000 RON
Până într-un an	4.525
1-2 ani	5.296
2-5 ani	13.394
5-10 ani	40.238
Peste 10 ani	51.423

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

20. VENITURI ÎN AVANS

	31 decembrie 2019 '000 RON	31 decembrie 2018 '000 RON
Sume încasate din PNI *)	20.994	20.994
Alte venituri în avans	123	-
Alte sume primite cu caracter de subvenții	127	134
Total venituri în avans pe termen lung	21.244	21.128
Alte sume primite cu caracter de subvenții	58	123
Alte venituri în avans	3.671	8.319
Total venituri în avans pe termen scurt	3.729	8.442
Total venituri în avans	24.973	29.570

*) În Hotărârea Guvernului nr. 1096/2013 pentru aprobarea mecanismului de alocare tranzitorie cu titlu gratuit a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră producătorilor de energie electrică, pentru perioada 2013-2020, Anexa nr. 3 „Planul Național de Investiții” la poziția 22, S.N.G.N. ROMGAZ S.A. este inclusă cu investiția „Ciclu combinat cu turbine pe gaz”.

Pentru această investiție, Romgaz a încheiat în anul 2017 un contract de finanțare cu Ministerul Energiei, prin care Ministerul Energiei se angajează să acorde o finanțare nerambursabilă de 320.912 mii RON, reprezentând maxim 25% din valoarea totală a cheltuielilor eligibile ale investiției. În cursul anului 2018 s-a încasat suma de 20.994 mii RON. Sumele încasate în baza acestui contract vor fi transferate la venituri pe măsura amortizării investiției, care se așteaptă a fi pusă în funcțiune în anul 2020.

Grupul a mai depus două cereri de rambursare: una în 2018 în sumă de 115.027 mii RON, aprobată de autorități, dar neîncasată, și o alta în 2019 în suma de 94.148 mii RON neaprobata până la data emiterii situațiilor financiare. Grupul nu a înregistrat creanțe aferente acestor sume în situațiile financiare, ca urmare a incertitudinii privind finalizarea lucrărilor la noua centrală în termenul convenit în acordul de finanțare.

	Sume încasate din PNI '000 RON	Alte sume cu caracter de subvenții '000 RON	Total '000 RON
La 1 Ianuarie 2019	20.994	257	21.251
Încasări	-	-	-
Alte creșteri	-	9	9
Sume înregistrate la venituri	-	(81)	(81)
La 31 decembrie 2019	20.994	185	21.179
	Sume încasate din PNI '000 RON	Alte sume cu caracter de subvenții '000 RON	Total '000 RON
La 1 Ianuarie 2018	-	263	263
Încasări	20.994	114	21.108
Alte creșteri	-	149	149
Sume înregistrate la venituri	-	(269)	(269)
La 31 decembrie 2018	20.994	257	21.251

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

21. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Furnizori – facturi de primit	32.553	35.336
Datorii comerciale	13.953	21.502
Datorii față de furnizorii de imobilizări	63.404	129.864
Total datorii comerciale	109.910	186.702
Datorii către salariați	48.055	43.560
Redevențe *)	67.865	139.553
Asigurări sociale	22.145	18.765
Alte datorii curente	5.489	30.082
Datorii aferente exploatărilor în participație	-	3.592
TVA	57.990	84.327
Dividende de plată	2.231	2.355
Impozitul pe venitul suplimentar	59.095	69.875
Datorii cu alte impozite	1.371	506
Total alte datorii	264.241	392.615
Total datorii comerciale și alte datorii	374.151	579.317

*) Diminuarea datoriilor cu redevențele se datorează scăderii prețului de referință utilizat în calculul acestora, ca urmare a unor prețuri mai mici pe bursa de gaze din Viena (CEGH).

22. INSTRUMENTE FINANCIARE

Factori de risc financiar

Grupul este expus unei varietăți de riscuri financiare: riscul de piață (care include riscul valutar, riscul inflaționist, riscul ratei de dobândă), riscul de credit, riscul de lichiditate. Programul de gestionare a riscului la nivel de Grup se axează pe imprevizibilitatea piețelor financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanței financiare a Grupului, în anumite limite. Totuși, această abordare nu previne pierderile în afara acestor limite în cazul unor variații semnificative în piață. Grupul nu utilizează instrumente derivate pentru a acoperi expunerea față de anumite riscuri.

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Grupul este expus riscurilor valutare ca urmare a expunerii pe diverse valute. Riscul valutar apare din tranzacții comerciale viitoare și din creanțe și datorii recunoscute.

Cursurile oficiale de schimb la 31 decembrie 2019 au fost 4,2608 RON/USD și 4,7793 RON/EUR (31 decembrie 2018: 4,0736 RON/USD și 4,6639 RON/EUR).

	EUR	GBP	USD	RON	
31 decembrie 2019	1 EUR = 4,7793 RON	1 GBP = 5,6088 RON	1 USD = 4,2608 RON	1 RON	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	605	1	4	363.333	363.943
Alte active financiare	-	-	-	1.071.814	1.071.814
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	-	302.385	302.385
Total active financiare	605	1	4	1.737.532	1.738.142

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	EUR	GBP	USD	RON	
31 decembrie 2019	1 EUR = 4,7793 RON	1 GBP = 5,6088 RON	1 USD = 4,2608 RON	1 RON	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Datoriile financiare					
Datoriile comerciale și alte datorii	(2)	(27)	(29)	(77.299)	(77.357)
Datoriile leasing	(4.764)	-	-	(4.215)	(8.979)
Total datoriile financiare	(4.766)	(27)	(29)	(81.514)	(86.336)
Net	(4.161)	(26)	(25)	1.656.018	1.651.806
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	1.007	13	5	565.811	566.836
Alte active financiare	-	-	-	878.555	878.555
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	-	433.369	433.369
Total active financiare	1.007	13	5	1.877.735	1.878.760
Datoriile financiare					
Datoriile comerciale și alte datorii	(18.388)	(28)	(811)	(132.139)	(151.366)
Total datoriile financiare	(18.388)	(28)	(811)	(132.139)	(151.366)
Net	(17.381)	(15)	(806)	1.745.596	1.727.394

Grupul este expus în principal riscului valutar generat de EUR și USD fata de RON. Tabelul de mai jos detaliază sensibilitatea Grupului la o majorare/scădere cu 5% a cursului de schimb al EUR și USD față de RON. Rata de 5% este rata utilizată în raportările interne către conducere cu privire la riscul valutar și reprezintă evaluarea conducerii cu privire la modificarea rezonabilă a cursului de schimb. Analiza de sensibilitate include doar elementele monetare exprimate în valută în sold și are în vedere translatarea la sfârșitul perioadei la un curs modificat cu 5%.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Slăbirea leului – pierdere	210	909

(ii) Riscul inflaționist

Rata oficială a inflației în România în anul încheiat la 31 decembrie 2019 a fost sub 10% după cum a fost comunicat de către Comisia Națională de Statistică din România. Rata cumulată a inflației pe parcursul ultimilor trei ani a fost sub 100%. Acest factor, printre alții, a condus la concluzia că România nu este o economie hiperinflaționistă.

(iii) Riscul ratei de dobândă

Grupul este expus riscului de rată a dobânzii din prisma provizioanelor pentru beneficiile acordate angajaților și a provizionului de dezafectare. Sensibilitatea Grupului la modificarea ratelor de actualizare este detaliată în nota 19.

Depozitele bancare și certificatele de trezorerie poartă o rată fixă a dobânzii.

(b) Riscul de credit

Activele financiare, care expun Grupul unui potențial risc de credit, cuprind în principal creanțe comerciale. Politicile Grupului prevăd ca vânzările să fie făcute către clienți cu risc de credit scăzut. De asemenea, vânzările trebuie să fie garantate fie prin plată în avans, fie prin scrisori de garanție bancară. Valoarea netă a creanțelor, după ajustarea pentru deprecierea creanțelor incerte reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Grupul are o concentrare a riscului de credit în legătură cu cei mai mari 4 clienți ai săi, care împreună reprezintă 85,10% din soldul creanțelor nete la 31 decembrie 2019 (cei mai mari 4 clienți: 87,96% la 31 decembrie 2018).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

În ciuda politicilor descrise mai sus, Grupul este obligat prin hotărâri judecătorești să furnizeze gaze către clienți insolvenți considerați „captivi” prin legislația privind insolvența. În ceea ce privește acești clienți, Grupul estimează pierderea preconizată pe toată durata de viață a creanțelor, atât curente cât și restante, și înregistrează pierderi de depreciere corespunzătoare.

Deși încasarea creanțelor ar putea fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere pentru Grup, în afara ajustării pentru creanțe incerte, deja constituite.

(c) Gestionarea riscurilor privind capitalul

Obiectivele Grupului în ceea ce privește gestiunea capitalului sunt de a proteja abilitatea Grupului de a-și desfășura în continuare activitatea în așa fel încât să asigure beneficii către acționari și alți utilizatori interesați și să mențină o structură de capital optimă pentru minimizarea costurilor capitalului.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, Grupul poate modifica politica de dividende, poate emite noi acțiuni sau să vândă active pentru a reduce datoriile.

Grupul este adept al politicii de a nu apela la împrumuturi în situația în care investițiile necesare pot fi finanțate din resurse generate intern.

(d) Estimări de valoare justă

Valoarea contabilă a activelor și datoriilor financiare se presupune că aproximează valoarea justă a acestora.

Instrumentele financiare din bilanț includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerarul și echivalentele de numerar, alte active financiare, împrumuturi pe termen scurt, datoriile comerciale. Valorile estimate ale acestor instrumente aproximează valoarea lor contabilă. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Grupului la riscul de credit pentru creanțele existente.

e) Analiza maturității pentru activele financiare și datoriile financiare la cost amortizat

31 decembrie 2019	Scadente în mai puțin de 1 lună	Scadente în 1-3 luni	Scadente în 3 luni până la 1 an	Scadente în 1-5 ani	Scadente peste 5 ani	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	126.906	175.446	33	-	-	302.385
Depozite bancare	265.000	566.254	91.000	-	-	922.254
Titluri de stat	-	-	149.560	-	-	149.560
Total	391.906	741.700	240.593	-	-	1.374.199
Datorii comerciale	(73.180)	(4.172)	(5)	-	-	(77.357)
Datorii leasing	(52)	(254)	(510)	(2.998)	(5.165)	(8.979)
Total	(73.232)	(4.426)	(515)	(2.998)	(5.165)	(86.336)
Net	318.674	737.274	240.078	(2.998)	(5.165)	1.287.863
31 decembrie 2018	Scadente în mai puțin de 1 lună	Scadente în 1-3 luni	Scadente în 3 luni până la 1 an	Scadente în 1-5 ani	Scadente peste 5 ani	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	215.622	217.710	37	-	-	433.369
Depozite bancare	205.591	125.167	-	-	-	330.758
Titluri de stat	-	178.990	368.807	-	-	547.797
Total	421.213	521.867	368.844	-	-	1.311.924
Datorii comerciale	(136.842)	(14.494)	(30)	-	-	(151.366)
Total	(136.842)	(14.494)	(30)	-	-	(151.366)
Net	284.371	507.373	368.814	-	-	1.160.558

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**f) Gestionarea riscului de lichiditate**

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate revine conducerii Grupului, care a stabilit un cadru adecvat pentru gestionarea riscului de lichiditate pentru finanțarea pe termen scurt, mediu și lung a Grupului și pentru cerințele de gestionare a riscului de lichiditate. Grupul gestionează riscul de lichiditate prin menținerea unui nivel adecvat al rezervelor, prin monitorizarea continuă a prognozelor și a fluxurilor de numerar actuale, și prin conectarea profilelor de maturitate ale activelor financiare cu cele ale datoriilor financiare.

23. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE**(i) Vânzări de bunuri și servicii**

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	14.024	12.468
Total	14.024	12.468

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

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	-	642
Total	-	642

24. INFORMAȚII PRIVIND MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE**Salarizarea directorilor și administratorilor**

Grupul nu are obligații contractuale legate de pensii față de foștii directori și administratori ai Grupului.

Pe parcursul anilor încheiați la 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Grupului, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interes de serviciu, iar aceștia nu datorează nici o sumă Grupului din astfel de avansuri.

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Salarii plătite directorilor (brut)	18.241	17.446
din care, prime (brut)	786	2.281
Indemnizații plătite administratorilor (brut)	2.079	1.733
din care, componenta variabilă (brut)	-	246
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Salarii de plătit directorilor	385	403
Salarii de plătit administratorilor	95	90

Pe lângă cele de mai sus, la 31 decembrie 2019 Grupul a înregistrat un provizion pentru bonusuri acordate directorilor și administratorilor în valoare de 870 mii RON (31 decembrie 2018: 237 mii RON).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

25. INVESTIȚII ÎN ASOCIAȚI

Investițiile Societății în asociați sunt evaluate prin metoda punerii în echivalență. Investițiile nu sunt cotate pe bursă. Nu au fost încasate dividende în anii încheiați la 31 decembrie 2019, respectiv, 31 decembrie 2018.

Investiția Societății în Agri LNG Project Company nu este semnificativă. Investiția este ajustată în totalitate.

Numele asociatului	Activitatea principală	Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)	
			31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
SC Depomureș SA Tg.Mureș	Înmagazinare de gaze	România	40	40
SC Agri LNG Project Company SRL	Proiecte de fezabilitate	România	25	25

Numele asociatului	Cost la 31 decembrie 2019 '000 RON	Depreciere la 31 decembrie 2019 '000 RON	Valoare netă la 31 decembrie 2019 '000 RON	Cost la 31 decembrie 2018 '000 RON	Depreciere la 31 decembrie 2018 '000 RON	Valoare netă la 31 decembrie 2018 '000 RON
SC Agri LNG Project Company SRL	977	(977)	-	977	(977)	-
Total	25.749	(977)	24.772	24.275	(977)	23.298

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Informații financiare rezumate pentru investițiile semnificative în asociați (Depomureș)

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Active imobilizate	77.325	80.701
Active curente, din care:	8.108	5.624
- Numerar și echivalente de numerar	5.179	362
Datorii pe termen lung, din care:	15.892	19.322
- Datorii financiare pe termen lung	15.892	19.322
Datorii pe termen scurt, din care:	4.832	5.603
- Datorii financiare pe termen scurt	3.436	3.437

	<u>Anul încheiat la</u>	<u>Anul încheiat la</u>
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	40.348	32.978
Venituri din dobânzi	17	11
Amortizare și depreciere	(3.941)	(3.378)
Cheltuieli privind dobânzile	(859)	(741)
Cheltuielile privind impozitul pe profit	(830)	(328)
Profit net din activități continue	3.684	1.555

Reconcilierea valorii contabile nete pentru investițiile semnificative în asociați

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	'000 RON	'000 RON
1 ianuarie	23.298	22.676
Interesul în rezultatul global total al investițiilor semnificative în asociați	1.474	622
31 decembrie	24.772	23.298

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

26. ALTE INVESTIȚII FINANCIARE

Alte investiții financiare sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Cu excepția investiției în Patria Bank, care este investiție clasificată în nivelul 1, restul investițiilor sunt de nivelul 3, conform IFRS 13.

Compania	Activitatea principală	Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)	
			31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Electrocentrale București S.A.	Producerea energiei electrice și termice	România	2,49	2,49
Patria Bank S.A.	Alte activități de intermediere financiară	România	0,03	0,03
Mi Petrogas Services S.A.	Servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale, exclusiv prospecțiuni	România	10	10
GHCL Upsom	Fabricarea altor produse chimice anorganice de bază	România	4,21	4,21
Asociere Lukoil	Operațiuni petroliere de explorare	România	12,2	12,2
Compania			Valoare justă la 31 decembrie 2019	Valoare justă la 31 decembrie 2018
			'000 RON	'000 RON
Electrocentrale București S.A. *)			-	4.457
Patria Bank S.A. **)			101	68
Mi Petrogas Services S.A.			60	60
GHCL Upsom			-	-
Asociere Lukoil			5.227	5.227
Total			5.388	9.812

*) Valoarea justă a investiției în Electrocentrale București la 31 decembrie 2019 a fost redusă la zero, datorită dificultăților întâmpinate în implementarea planului de restructurare din cadrul procedurii de insolvență. Investiția în Electrocentrale București nu este cotate.

**) Acțiunile Patria Bank fiind cotate, valoarea justă la finalul perioadei se determină luând în calcul cotația de închidere a acțiunii. Variația între valoarea la 31 decembrie 2019 și valoarea la 31 decembrie 2018 a fost înregistrată în rezultatul perioadei.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATED PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

27. INFORMAȚII PE SEGMENTE

a) Active și datorii pe segmente

Sold la 31 decembrie 2019	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Consolidări și ajustări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	3.153.636	974.927	1.086.221	328.393	-	5.543.177
Alte imobilizări necorporale	2.447	1.034	-	5.683	-	9.164
Investiții în asociați	-	-	-	24.772	-	24.772
Alte investiții financiare	-	-	-	5.388	-	5.388
Creanțe privind impozitul amânat	-	1.110	-	229.837	-	230.947
Alte active financiare	-	5.933	-	1.069.291	-	1.075.224
Stocuri	279.069	14.871	2.339	14.734	-	311.013
Alte active	6.594	1.679	2.423	31.789	-	42.485
Creanțe comerciale și alte creanțe	604.394	56.052	2.688	713	(25.689)	638.158
Costul obținerii de contracte cu clienți	312	-	-	-	-	312
Active privind dreptul de utilizare	-	554	-	8.039	(3)	8.590
Numerar și echivalente de numerar	46.592	40.837	2.958	273.556	-	363.943
Total active	4.093.044	1.096.997	1.096.629	1.992.195	(25.692)	8.253.173
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	-	8.718	-	106.158	-	114.876
Datorii privind contractele cu clienți	42.703	-	-	2	-	42.705
Provizioane	364.514	42.682	25.634	16.264	-	449.094
Datorii comerciale	91.144	25.272	3.669	15.514	(25.689)	109.910
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	4.907	-	59.435	-	64.342
Venituri în avans	257	-	20.994	3.722	-	24.973
Datorii leasing	-	567	-	8.958	(546)	8.979
Alte datorii	164.308	13.432	4.268	82.233	-	264.241
Total datorii	662.926	95.578	54.565	292.286	(26.235)	1.079.120

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Sold la 31 decembrie 2018	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Electricitate '000 RON	Alte activități '000 RON	Consolidări și ajustări '000 RON	Total '000 RON
Imobilizări corporale	3.652.499	1.515.140	781.357	330.752	-	6.279.748
Alte imobilizări necorporale	3.582	766	8	614	-	4.970
Investiții în asociați	-	-	-	23.298	-	23.298
Alte investiții financiare	-	-	-	9.812	-	9.812
Creanțe privind impozitul amânat	-	1.415	-	126.076	-	127.491
Alte active financiare	1	20	-	881.224	-	881.245
Stocuri	212.020	16.079	3.432	14.461	-	245.992
Alte active	156.135	976	2.842	8.925	-	168.878
Creanțe comerciale și alte creanțe	738.420	44.753	69.857	523	(27.507)	826.046
Costul obținerii de contracte cu clienți	583	-	-	-	-	583
Numerar și echivalente de numerar	28.429	17.068	4.115	517.224	-	566.836
Total active	4.791.669	1.596.217	861.611	1.912.909	(27.507)	9.134.899
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	-	8.134	-	131.120	-	139.254
Datorii privind contractele cu clienți	46.370	-	-	11	-	46.381
Provizioane	473.574	75.331	41.816	13.038	-	603.759
Datorii comerciale	83.018	24.853	89.353	16.985	(27.507)	186.702
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	2.198	-	65.803	-	68.001
Venituri în avans	141	-	20.994	8.435	-	29.570
Alte datorii	269.112	9.700	3.337	110.466	-	392.615
Total datorii	872.215	120.216	155.500	345.858	(27.507)	1.466.282

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

b) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente

Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Electricitate '000 RON	Alte activități '000 RON	Ajustări și eliminări '000 RON	Total '000 RON
Cifra de afaceri	4.709.795	454.370	237.759	288.883	(610.325)	5.080.482
Cifra de afaceri între segmente	(65.048)	(171.865)	(92.281)	(281.131)	610.325	-
Cifra de afaceri cu terții	4.644.747	282.505	145.478	7.752	-	5.080.482
Venit din dobândă	116	464	12	37.548	(16)	38.124
Cota parte din rezultatul asociaților	-	-	-	1.474	-	1.474
Amortizare	(405.160)	(96.016)	(2.375)	(17.403)	-	(520.954)
Pierderi din deprecierea activelor recunoscute în rezultatul perioadei	(604.260)	(389.069)	(6.289)	(813)	-	(1.000.431)
Câștiguri din deprecierea activelor recunoscute în rezultatul perioadei	160.584	7	1.530	1.014	-	163.135
Rezultat pe segmente înainte de impozitare	1.514.113	(325.703)	12.494	74.279	(3)	1.275.180
Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Electricitate '000 RON	Alte activități '000 RON	Ajustări și eliminări '000 RON	Total '000 RON
Cifra de afaceri	4.522.558	355.135	388.514	356.486	(618.496)	5.004.197
Cifra de afaceri între segmente	(119.810)	(56.792)	(91.640)	(350.254)	618.496	-
Cifra de afaceri cu terții	4.402.748	298.343	296.874	6.232	-	5.004.197
Venit din dobândă	74	456	10	52.739	-	53.279
Cota parte din rezultatul asociaților	-	-	-	622	-	622
Amortizare	(468.252)	(97.631)	(8.624)	(16.783)	-	(591.290)
Pierderi din deprecierea activelor recunoscute în rezultatul perioadei	(312.881)	(1.941)	(53.664)	(3.944)	-	(372.430)
Câștiguri din deprecierea activelor recunoscute în rezultatul perioadei	251.405	1.091	776	2.306	-	255.578
Rezultat pe segmente înainte de impozitare	1.478.584	7.347	(26.681)	125.934	-	1.585.184

În anul încheiat la 31 decembrie 2019, cei mai mari patru clienți ai Grupului reprezintă, individual, fiecare peste 10% din cifra de afaceri cu vânzări de 1.107.526 mii RON, 1.050.066 mii RON, 561.811 mii RON, respectiv 531.026 mii RON (anul încheiat la 31 decembrie 2018 cei mai mari trei clienți ai Grupului reprezentau, individual, peste 10% din cifra de afaceri, cu vânzări de 1.389.897 mii RON, 896.835 mii RON, respectiv 515.611 mii RON), totalizând, împreună, 64% din totalul cifrei de afaceri (anul încheiat la 31 decembrie 2018: 70%). Din veniturile realizate cu cei patru clienți, 5,37% sunt prezentate în segmentul de „Înmagazinare”, 94,63% în segmentul „Producție” (anul încheiat la 31 decembrie 2018: 3,66% în segmentul „Înmagazinare” și 96,19% în segmentul „Producție”).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATED PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

28. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Conturi curente la bănci în RON *)	95.454	87.305
Conturi curente la bănci în valută	602	1.018
Numerar în casă	19	31
Depozite la termen în RON	180.000	372.610
Numerar restricționat **)	87.867	105.870
Sume în curs de decontare	1	2
Total	363.943	566.836

*) Conturile curente includ depozitele overnight.

**) Numerarul restricționat cuprinde conturile bancare folosite strict pentru decontările privind taxa pe valoare adăugată, Romgaz optând pentru aplicarea sistemului privind plata defalcată a TVA (31 decembrie 2019: 85.215 mii RON; 31 decembrie 2018: 103.287 mii RON). De asemenea, sunt incluse conturile folosite doar pentru plata dividendelor către acționari, potrivit reglementărilor pieței de capital (31 decembrie 2019: 2.652 mii RON; 31 decembrie 2018: 2.583 mii RON). Începând cu luna februarie 2020 sistemul de plată defalcată a TVA a fost anulat, numerarul fiind disponibil pentru utilizare și în alte scopuri.

29. ALTE ACTIVE FINANCIARE

Alte active financiare reprezintă în principal titluri de stat și depozite cu o maturitate, de la data achiziției/constituirii, mai mare de 3 luni.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Titluri de stat în RON	144.923	532.447
Depozite bancare în RON	922.254	330.758
Dobânzi de încasat aferente depozitelor bancare	3.410	2.690
Dobânzi de încasat aferente titluri de stat	4.637	15.350
Total alte active financiare	1.075.224	881.245

30. ANGAJAMENTE ACORDATE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții oferite	52.729	65.838
Total	52.729	65.838

În 2019, Romgaz a încheiat un contract de credit cu BCR SA reprezentând o facilitate pentru emiteri scrisori de garanție și deschiderea de acreditive pentru o sumă maximă disponibilă de 50.000 mii USD. La 31 decembrie 2019 mai sunt disponibili pentru utilizare 37.741 mii USD.

La 31 decembrie 2019, obligațiile contractuale ale Grupului pentru achiziția de active imobilizate sunt de 433.200 mii RON (31 decembrie 2018: 832.732 mii RON), din care, contractul pentru dezvoltarea CET Iernut reprezintă 173.488 mii RON.

31. ANGAJAMENTE PRIMITE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții primite	1.498.056	1.553.895
Total	1.498.056	1.553.895

Girurile și garanțiile primite reprezintă scrisori de garanție și alte tipuri de garanții constituite de clienții Grupului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATED PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

32. CONTINGENȚE

(a) *Acțiuni în instanță*

Societatea este supusă mai multor acțiuni juridice apărute în cursul normal al activității. Conducerea Societății consideră că acestea nu vor avea nici un efect advers asupra rezultatelor și poziției financiare a Societății.

În data de 28 decembrie 2011, un număr de 27 de foști și actuali angajați ai Societății au primit o înștiințare de la Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism (DIICOT) în legătură cu o investigație ce vizează contractele de vânzare încheiate cu unul din clienții Societății, în care se suspectează că au fost acordate discounturi neautorizate către acest client în perioada 2005 – 2010. Înștiințarea DIICOT a menționat că acordarea acestor discounturi a condus la o pagubă de 92.000 mii USD pentru Societate. Aferent acestei sume, rezultă o obligație suplimentară către bugetul de stat formată din impozit pe profit în sumă de 15.000 mii USD și TVA în sumă de 19.000 mii USD. Analizele interne efectuate de compartimentele de specialitate au concluzionat că relația contractuală s-a desfășurat cu respectarea cadrului legal, discounturile în cauză au fost acordate aplicându-se ordinele emise de Ministerul Economiei și Finanțelor și hotărârile Adunării Generale a Acționarilor precum și cele ale Consiliului de Administrație. Opinăm că această investigație nu va avea un efect negativ asupra situațiilor financiare ale Societății, care să justifice înregistrarea unei ajustări. Societatea cooperează cu DIICOT prin punerea la dispoziție a tuturor informațiilor necesare. În data de 18 martie 2014 Romgaz a primit o adresă de la DIICOT, prin care organul de urmărire penală a dispus efectuarea în dosar a unei expertize financiar contabile, cu indicarea obiectivelor expertizei.

Romgaz a fost notificată că, în calitatea sa de parte vătămată, poate să formuleze observații cu privire la obiectivele expertizei (completarea/modificarea acestora) și să numească un expert-parte care să participe la efectuarea expertizei.

În acest sens, Romgaz a procedat la identificarea unui expert, în specialitatea expertiză financiar-contabilă, care să participe la efectuarea expertizei. Raportul de expertiză a fost finalizat, data de 2 noiembrie 2015 fiind data de depunere a obiecțiilor de către părți.

În data de 16 martie 2016, DIICOT – Structura Centrală a adus la cunoștința persoanelor implicate în cauză dispunerea punerii în mișcare a acțiunii penale împotriva lor. La solicitarea organelor de urmărire penală, Grupul a comunicat că se constituie parte civilă în situația în care pe parcursul cercetării penale se va stabili un prejudiciu.

În luna noiembrie 2016, DIICOT a comunicat conducerii SNGN ROMGAZ SA că în dosar s-a stabilit un prejudiciu în cuantum de 282.630 mii RON. Urmare a acestei solicitări, Romgaz a comunicat că se constituie parte civilă în dosar pentru suma de 282.630 mii RON pentru recuperarea acestei sume de la clientul respectiv și de la oricare alți inculpați ce vor fi găsiți vinovați pentru cauzarea prejudiciului.

În iunie 2017, DIICOT a anunțat printr-un comunicat de presă trimiterea în judecată a mai multor persoane implicate în caz. În ianuarie 2018, Înalta Curte de Casație și Justiție a decis că rechizitoriul DIICOT în acest dosar este nelegal; decizia nu este definitivă.

(b) *Impozitarea*

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Grupului consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) *Contingente legate de mediu*

În România, reglementările legate de mediu sunt în dezvoltare și Grupul nu a înregistrat nicio datorie la 31 decembrie 2019 pentru niciun cost anticipat inclusiv taxe legale și de consultanță, studii de impact, designul și implementarea planurilor de refacere a mediului, exceptând suma de 384.236 mii RON (31 decembrie 2018: 530.466 mii RON) reprezentând provizionul de dezafectare.

Certificate de emisii de gaze cu efect de seră (certificate CO2)

În Hotărârea Guvernului nr. 1096/2013 pentru aprobarea mecanismului de alocare tranzitorie cu titlu gratuit a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră producătorilor de energie electrică, pentru perioada 2013-2020, Anexa nr. 3 „Planul Național de Investiții” la poziția 22, S.N.G.N. ROMGAZ S.A. este inclusă cu investiția „Ciclu combinat cu turbine pe gaz”.

Conform Anexei 1 din aceeași hotărâre, operatorului S.N.G.N. ROMGAZ S.A. i-au fost alocate pentru instalația S.N.G.N. ROMGAZ S.A. – CTE Iernut, un număr de 137.441 certificate de emisii de gaze cu efect de seră (EUA), aferente anului 2019.

La data de 31 decembrie 2019, Romgaz deține în contul din Registrul Unic al Emisiilor de Gaze cu Efect de Seră un număr de 2.252 certificate de CO2, după îndeplinirea obligațiilor pentru anii anteriori și predarea certificatelor către Registrul.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATED PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Pentru deficitul dintre emisiile efective și numărul de certificate deținute, Grupul recunoaște un provizion evaluat la o valoare egală cu cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligațiilor, respectiv prețul de piață al certificatelor de emisii la data de raportare. La 31 decembrie 2019, Grupul are un deficit de 181.277 certificate, pentru care a înregistrat un provizion de 23.410 mii RON (nota 19).

Conform HG nr.1096 din 17 decembrie 2013, pentru perioada 2013-2020, operatorului S.N.G.N. Romgaz S.A., i-au fost alocate certificate de CO₂, astfel:

Operator	Instalație	Alocare anuală (tCO ₂ /an)							
		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
SNGN Romgaz – S.A.	SNGN Romgaz – S.A. – CTE Iernut	962.085	824.645	687.204	549.763	412.322	274.882	137.441	-

(d) Controale desfășurate de Curtea de Conturi a României

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.

Conducerea Romgaz respectă decizia Curții de Apel Alba Iulia și a început demersurile legale pentru a implementa măsurile stabilite de către Curtea de Conturi. Termenul de punere în aplicare a acestor măsuri a fost prelungit până la 30 iunie 2020.

33. ANGAJAMENTE COMUNE

În ianuarie 2002, Romgaz a încheiat un acord petrolier cu Amromco pentru executarea de operațiuni de reabilitare în scopul obținerii unei producții suplimentare în 11 perimetre, și anume: Bibești, Strâmba, Finta, Fierbinți-Târg, Frasin-Brazi, Zătreani, Boldu, Roșioru, Gura-Șuții, Balta-Albă și Vlădeni. Pentru producția de bază, Romgaz deține o cotă de 100%, iar pentru producția suplimentară, Romgaz deține 50% și Amromco Energy SRL – 50%. Având în vedere că obiectul de activitate este executarea unor operațiuni de reabilitare în scopul obținerii unei producții suplimentare, programul de lucrări obligatoriu este cel prevăzut în studiile de zăcământ aprobate de ANRM. În aceste condiții, programul de lucrări anual, care include atât lucrările prevăzute în studii, cât și alte lucrări necesare și propuse de parteneri, se aprobă anual de către Comitetul de Operare al asocierii, înainte de începerea fiecărui an calendaristic. Durata acordului de asociere corespunde cu duratele Acordurilor Individuale de Concesiune pentru cele 11 perimetre, care diferă pentru fiecare.

34. ONORARIILE AUDITORULUI

Onorariul perceput de auditorul statutar al Grupului, S.C. Ernst & Young Assurance Services S.R.L. pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale aferente anului 2019 este de 380 mii RON.

Onorariile percepute pentru alte servicii de asigurare prestate în anul 2019 au fost de 193 mii RON.

35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI*Creșterea capitalului social al Depogaz*

În ianuarie 2020, acționarii Romgaz au aprobat majorarea capitalului social al Depogaz prin transferul în natură al mijloacelor fixe deținute de Romgaz, utilizate în activitatea de înmagazinare.

În vederea punerii în aplicare a deciziei acționarilor, Consiliul de Administrație al Societății a decis majorarea capitalului social al Depogaz cu 871.787 mii lei fără transferul pernei de gaze.

Aceste hotărâri au dus la identificarea unor indicii de depreciere a activelor utilizate în activitatea de înmagazinare pe baza cărora Societatea a testat activele pentru depreciere, rezultatele testului fiind înregistrate în aceste situații financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATED PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019*Raportul de inspecție economico-financiară al Agenției Naționale de Administrare Fiscală*

În perioada noiembrie 2019-ianuarie 2020, Societatea a fost supusă unui control din partea Agenției Naționale de Administrare Fiscală, al cărui scop a fost să stabilească dacă Societatea a distribuit dividende adecvate în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 114/2018. Conform Ordonanței, Societatea trebuia să distribuie 35% din rezervele constituite în baza Ordonanței Guvernului nr. 64/2001 regăsite în conturile de disponibilități bănești și cele aferente investițiilor pe termen scurt la finalul anului 2018, care nu erau angajate la aceeași dată prin contracte de achiziție. Agenția a raportat că Societatea ar fi trebuit să distribuie în 2019 o sumă suplimentară de 34.852 mii RON sub formă de dividende și a stabilit penalități de întârziere de 1.054 mii RON pentru partea aferentă acționarului majoritar. Conducerea Societății nu împărtășește opinia Agenției și va contesta concluziile raportului.

Aceste situații financiare nu includ ajustări în legătură cu cele de mai sus.

Retragere din perimetrul Svidnik

Perimetrul Svidnik este situat în Republica Slovacă și este operat prin Sucursala Bratislava. În februarie 2020, Consiliul de Administrație al Societății a vizat retragerea din sucursala Bratislava și a convocat Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru a aproba retragerea la 25 martie 2020.

Investițiile în perimetrul Svidnik sunt depreciate în întregime.

Modificarea legislației care afectează Grupul

La începutul anului 2020, Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114/2018, care a introdus prețuri reglementate pentru gazele livrate în perioada 1 mai 2019 - 28 februarie 2022 furnizorilor clienților casnici și producătorilor de energie termică, numai pentru cantitatea de gaze utilizată la producerea de energie termică pentru populație, a fost modificată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 1/2020. Modificările se referă, printre altele, la abrogarea prețului reglementat la gaze începând cu 1 iulie 2020 și abrogarea contribuției bănești percepute de la titularii de licențe în domeniul energiei electrice și al gazelor naturale de 2% din cifra de afaceri realizată din activitățile ce fac obiectul licențelor acordate de ANRE. De asemenea, în anul 2020, ANRE a publicat un proiect de ordin prin care producătorii români cu o producție semnificativă ar urma să fie obligați să pună la dispoziția cumpărătorilor pe piața centralizată de gaze 30% din producția lor de gaze la un preț de maxim 95% din prețul practicat pe bursa de gaze din Viena (Central European Gas Hub). Conducerea Grupului consideră că această obligație va fi transpusă în legislație, ceea ce presupune, în prezent, o diminuare a prețului mediu de vânzare. Pe baza acestor factori, Grupul a efectuat un test de depreciere pe câmpurile de gaz pe care le operează și a înregistrat rezultatele în aceste situații financiare.

Efectele previzionate ale pandemiei Covid-19 asupra Grupului

În prezent, Grupul își desfășoară activitatea în condiții normale, fără a fi afectată de evoluția pandemiei. Grupul se axează pe atingerea țintelor incluse în propunerea de buget, chiar și în situația actuală. Grupul cooperează cu autoritățile și întreprinde măsurile necesare pentru a asigura siguranța personalului și continuitatea activității.

Având în vedere situația actuală generată de pandemia de Covid-19, conducerea Grupului analizează permanent efectele acesteia asupra activității. Pentru a întâmpina o eventuală diminuare a activității economice cu consecințe în consumul de gaze naturale, pe termen scurt, se are în vedere injecția gazelor naturale în depozite și amânarea livrărilor spre perioada de iarnă.

Din punctul de vedere al producției, se are în vedere desfășurarea activității în condiții de normalitate. În cazul izbucnirii unui focar de infecție într-un punct de lucru, există alternative de preluare a activității de către structurile cele mai apropiate. În cazuri excepționale impuse de autorități, situația din teren poate fi diferită. Deocamdată, starea de normalitate, responsabilitate și conștientizare guvernează desfășurarea activităților de producție din teren.


Investițiile, însă, pot înregistra întârzieri, independent de voința Grupului, întrucât relația cu terții furnizori în această perioadă se desfășoară în condiții de stare de urgență declarată la nivel național. Astfel, asistăm la reducerea activității în cazul firmelor contractante sau chiar închiderii fabricilor din țările afectate de pandemie, închiderea granițelor, ceea ce presupune imposibilitatea de a transporta materia primă sau echipamentele necesare, reducerea activității operaționale a firmelor, lipsa personalului contractorilor ca urmare a situațiilor de izolare sau carantină, limitări pe plan logistic impuse de starea de urgență.

În prezent, Grupul depune toate eforturile pentru a diminua efectele Covid-19 atât la nivelul activității Grupului, cât și pentru a reduce la minim riscul îmbolnăvirii angajaților. În acest sens, se iau continuu măsuri pentru siguranța personalului Grupului, fiind asigurate condiții de muncă în ture și posibilitatea muncii de acasă, cât și derularea în condiții optime, normale a activităților de bază.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATED PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

36. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 19 martie 2020.



Adrian Constantin Volintiru
Director General





Marius Leonie Veza
Director Direcția Contabilitate