



Societatea Națională de Gaze Naturale “ROMGAZ” SA

RAPORT SEMESTRIAL

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ A GRUPULUI ROMGAZ LA DATA DE 30 Iunie 2020 (PERIOADA 01.01.2020-30.06.2020)



Cuprins

Date de identificare emitent și raport.....	3
I. Semestrul I 2020 pe scurt	4
1.1. Performanțele Grupului Romgaz	4
1.2. Evenimente importante	6
II. Grupul Romgaz pe scurt	9
III. Analiza activității Grupului.....	17
3.1. Rezultate operaționale.....	17
3.2. Rezultate financiare consolidate.....	18
3.3. Prețuri și tarife.....	19
3.4. Activitatea investițională.....	21
3.5. Litigii.....	28
3.6. Acte juridice încheiate în condițiile art.52 din OUG nr.109/2011	28
3.7. Principalele riscuri și incertitudini aferente Semestrului II 2020	29
IV. Situația financiar-contabilă consolidată	32
4.1. Situația interimară a poziției financiare consolidate	32
4.2. Situația interimară a rezultatului global consolidat	34
4.3. Situația fluxurilor de trezorerie consolidate	36
V. Execuția contractelor de administrare și a contractelor de mandat.....	38
Semnături:	39

Date de identificare emitent și raport

Baza raportului	<i>Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (art.65) și Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Anexa nr.14), pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020 (Semestrul I al exercițiului financiar 2020)</i>
Data raportului	14 august 2020
Denumirea emitentului	Societatea Națională de Gaze Naturale “ROMGAZ” SA
Sediul social	Mediaș, Piața Constantin I. Motaș, nr.4, cod 551130, județul Sibiu
Telefon/fax	0040 374 401020 / 0040 269 846901
Web/E-mail	www.romgaz.ro / secretariat@romgaz.ro
Cod de înregistrare fiscală	RO14056826
Cod LEI (Legal Entity Identifier)	2549009R7KJ38D9RW354
Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile societății	Bursa de Valori București (acțiuni) și Bursa de Valori din Londra (GDR-uri)
Capital social subscris și vărsat	385.422.400 lei
Principalele caracteristici ale acțiunilor	385.422.400 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu acțiunile sunt nominative, ordinare, indivizibile, emise în formă dematerializată și liber tranzacționabile de la data de 12 noiembrie 2013 sub simbolul SNG – pentru acțiuni și SNGR – pentru GDR-uri

I. Semestrul I 2020 pe scurt

1.1. Performanțele Grupului Romgaz¹

Performanțele operaționale și financiare ale Grupului Romgaz realizate în Semestrul I 2020 sunt la niveluri ridicate, chiar dacă înregistrează scăderi față de perioadele anterioare.

Consumul de gaze naturale la nivel național în primele 6 luni ale anului 2020 estimăm că a înregistrat o ușoară creștere față de perioada similară a anului anterior (aprox. 1,7%), în timp ce livrările Romgaz au scăzut cu 16% ca urmare a consumului mare de gaze din import. Astfel, *cota de piață* a Romgaz pe piața livrărilor de gaze din România este de **36,6%**, cu 7,8% mai mică decât cota deținută în perioada similară a anului trecut (44,4%).

Producția de gaze naturale a fost de **2.245,7 mil.mc**, cu 454,3 mil.mc mai mică decât producția realizată în perioada similară a anului anterior (-16,8%) și cu 415,1 mil.mc mai mică decât cea programată (-15,6%).

Producția de energie electrică a Romgaz a fost de **295,23 GWh**, fiind mai mare cu 123,57 GWh decât cea realizată în perioada similară a anului 2019 (+71,9%). Cu această producție Romgaz deținând o cotă de piață de 1,07%².

Marjele principalelor indicatori de rentabilitate la Semestrul I 2020: profitul net (**36,51%**), EBIT (**41,96%**) și EBITDA (**54,32%**), confirmă profitabilitatea ridicată a activității Grupului Romgaz, fiind în creștere față de Semestrul I 2019. Față de trimestrul al doilea al anului precedent, însă, se observă o scădere, rezultatele trimestrului al doilea al anului 2020 fiind afectate de pandemia Covid 19.

Rezultate financiare relevante (consolidate)

								<i>*milioane lei*</i>
T2 2019	T1 2020	T2 2020	Δ T2 (%)	Indicatori principali	SI 2019	SI 2020	Δ SI (%)	
1.161,7	1.430,3	763,1	-34,3	Cifra de afaceri (CA)	2.874,8	2.193,4	-23,7	
1.229,4	1.413,6	819,8	-33,3	Venituri	2.912,5	2.233,4	-23,3	
719,6	733,6	556,7	-22,6	Cheltuieli	1.762,3	1.290,3	-26,8	
(0,2)	0,3	(0,4)	100,0	Cota parte din rezultatul asociațiilor	1,2	(0,1)	n/a	
509,6	680,3	262,8	-48,4	Profit brut	1.151,3	943,1	-18,1	
75,5	108,3	33,9	-55,1	Impozit pe profit	175,4	142,2	-18,9	
434,1	571,9	228,9	-47,3	Profit net	975,9	800,8	-17,9	
496,7	669,3	251,1	-49,4	EBIT	1.127,4	920,4	-18,4	
598,9	802,0	389,5	-35,0	EBITDA	1.492,9	1.191,5	-20,2	
1,1	1,5	0,6	-46,0	Profit pe acțiune (EPS) ^{*)} (lei)	2,5	2,1	-16,0	
37,4	39,98	30,00	-19,8	Rata profitului net (% din CA)	33,9	36,51	7,7	
42,8	46,79	32,91	-23,1	Rata EBIT (% din CA)	39,2	41,96	7,0	
51,6	56,07	51,05	-1,1	Rata EBITDA (% din CA)	51,9	54,32	4,7	
6.171	6.240	6.208	0,6	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.171	6.208	0,6	

^{*)} EPS este calculat pe baza rezultatelor consolidate ale SNGN ROMGAZ SA.

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

² Sursa: CNTEE Transelectrica SA.

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

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

Sintetic, principalii indicatori ai Grupului în Semestrul I 2020 se prezintă astfel:

↳ *Veniturile totale* sunt mai mici cu 679,1 milioane lei, înregistrând o diminuare de 23,3% în timp ce cheltuielile totale au înregistrat o reducere de 21,3%.

Rezultatul brut consolidat al Semestrului I 2020 este mai mic cu 18,1% față de perioada similară a anului precedent (-208,2 milioane lei), pe seama următorilor factori:

- cifra de afaceri consolidată s-a diminuat cu 23,7% (681,4 milioane lei) față de Semestrul I 2019, ca urmare a scăderii veniturilor din vânzarea gazelor naturale (-28,75%; -736,6 milioane lei); din punct de vedere cantitativ, în Semestrul I 2020 livrările sunt cu 19,3% mai mici. Veniturile din energie electrică au crescut cu 15%, iar cele din înmagazinare cu 46% la nivel consolidat. Atragem atenția că veniturile consolidate din înmagazinare includ veniturile din servicii facturate de Romgaz pentru gazele extrase din depozite vândute în perioada analizată, nu doar veniturile facturate de Depogaz clienților proprii, alții decât Romgaz; veniturile neconsolidate din înmagazinare (cifra de afaceri realizată de Depogaz inclusiv cu Romgaz) au crescut cu 16,1%;
- cheltuielile au scăzut cu 26,8% (-472 milioane lei) ca urmare a diminuării cheltuielilor cu redevența (-98,95 milioane lei), impozitului pe veniturile suplimentare (-166,83 milioane lei), costului gazelor achiziționate din import în vederea revânzării (-74,4 milioane lei) și cheltuielilor cu amortizarea și deprecierea activelor imobilizate (-94,3 milioane lei);
- în urma actualizării testului de depreciere a activelor utilizate în activitatea de producție a gazelor naturale, nu au fost înregistrate deprecieri suplimentare celor de la 31 decembrie 2019;

↳ *Profitul net* obținut este cu 175,1 milioane lei mai mic decât cel înregistrat în perioada anterioară din cauzele menționate mai sus (-17,9%);

↳ *Productivitatea muncii* a scăzut față de perioada anterioară, de la 465,85 mii lei CA/angajat în SI 2019 la 353,31 mii lei CA/angajat în SI 2020;

↳ *EPS* este de 2,1 lei, cu 16,0% mai mic decât cel înregistrat în Semestrul I 2019.

Rezultate operaționale

T2 2019	T1 2020	T2 2020	Δ T2 (%)	Indicatori principali	SI 2019	SI 2020	Δ SI (%)
1.269,8	1.362,3	883,4	-30,4	Gaz metan extras (mil.mc)	2.699,8	2.245,7	-16,8
90,4	98,0	59,4	-34,3	Redevență petrolieră (mil.mc)	193,0	157,4	-18,4
4.321	6.497	4.748	9,9	Producție condensat (tone)	9.255	11.245	21,5
0,8	258,9	36,31	4.597,3	Producție energie electrică (GWh)	171,6	295,2	72,0
39,8	895,4	28,5	-28,4	Servicii de extracție gaze din depozite facturate (mil.mc)	924,7	923,9	-0,1
1.009,8	40,7	530,3	-47,5	Servicii de injecție gaze în depozite facturate (mil.mc)	1.047,6	571,0	-45,5

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

În prima jumătate a anului 2020, Romgaz a produs un volum de 2.245,7 mil.mc gaze naturale, cu 454,3 mil.mc (-16,8%) mai puțin decât în aceeași perioadă din anul trecut.

Nivelul de producție înregistrat în Semestrul I 2020 a fost susținut de:

- ✓ continuarea proiectelor de reabilitare a principalelor zăcăminte mature de gaze;
- ✓ efectuarea programelor de reparații și intervenții sonde, fiind finalizate un număr de 70 sonde cu un potențial productiv la sfârșitul Semestrului I 2020 de peste 420 mii mc/zi;
- ✓ finalizarea unor lucrări de investiții pentru extinderea infrastructurii productive și conectarea de noi sonde la această infrastructură.

Cantitatea de energie electrică produsă este prezentată în tabelul de mai jos, iar evoluția acesteia a fost în strânsă legătură cu cererea de energie, evoluția prețurilor de piețele concurențiale, evoluția lucrărilor de investiții derulate la partea nouă din cadrul CTE Iernut, lucrări care implică restricționarea funcționării grupurilor energetice ale părții vechi a centralei termoelectrice. Astfel, în Trimestrul 2 2020 nu s-a produs energie electrică deoarece:

- s-au creat condiții pentru asigurarea frontului de lucru în vederea derulării în bune condiții a lucrărilor de investiție la centrala nouă, fapt care a influențat posibilitatea de a încheia contracte cu livrare de energie electrică pe termen lung;
- la momentul declanșării pandemiei de COVID-19 și ca urmare a decretării stării de urgență (din necesitatea a lua măsuri pentru limitarea răspândirii) cererea de energie electrică a scăzut;
- prețurile pe Piața pentru Ziua Următoare au avut o evoluție în scădere, astfel dacă prețul mediu pentru primele două luni a fost de 227 lei/MWh, în luna martie prețul mediu a fost de 146,87 lei/MWh, iar în luna mai a fost de 122,08 lei/MWh.

MWh			
	2019	2020	Indici
1	2	3	4=3/2x100
Trimestrul 1	170.894	258.923	151,51%
Trimestrul 2	773	36.310	4.697,28%
Semestrul I	171.667	295.233	171,98%

1.2. Evenimente importante

30 ianuarie 2020

Romgaz anunță începerea producției în zona adâncă a structurii Caragele, prin sonda 77 Rosetti, cu un potențial productiv zilnic de peste 1.500 boe.

Martie-mai 2020

“Împreună pentru România!” – Romgaz se implică în sprijinirea luptei cu Coronavirus COVID19, astfel:

- ↳ sprijină Crucea Roșie Română cu suma de 1.250.000 lei pentru campania de informare și prevenția Coronavirus;
- ↳ acordă un ajutor în valoare de 1.500.000 lei Spitalului Clinic Județean de Urgență Sibiu pentru extinderea și dotarea Secției Clinică Anestezie-Terapie Intensivă în vederea pregătirii pentru tratarea pacienților cu COVID19 în caz de nevoie;
- ↳ sprijină Spitalul Municipal Mediaș cu suma de 1.500.000 lei pentru dotarea Secției ATI cu aparatură medicală specifică;
- ↳ acordă suma de 1.500.000 lei Spitalului Județean de Urgență Alba pentru limitarea și prevenirea posibilelor îmbolnăviri cu COVID19 și pentru gestionarea eficientă a cazurilor suspecte/confirmate de COVID19;
- ↳ sprijină Spitalul Județean de Urgență din Slatina alocând suma de 1.500.000 lei pentru combaterea și tratarea COVID19;

- ↳ sprijină Spitalul Clinic Județean de Urgență VAslui alocând suma de 1.500.000 lei pentru lupta împotriva COVID19;
- ↳ sprijină Spitalul Clinic Județean Mureș implicat în combaterea pandemiei COVID19, alocând suma de 1.500.000 lei .

13 aprilie 2020

Acționarii societății, prin Hotărârea nr.5, aprobă prelungirea duratei mandatului administratorilor provizorii, cu două luni de la data expirării, conform prevederilor art.64¹, alin.(5) din OUG nr.109/2011³.

10 iunie 2020

Romgaz și SC Liberty Galați SA au convenit să încheie un Memorandum de Înțelegere care are în vedere înființarea unei societăți în comun, de tip “joint venture”, în perspectiva dezvoltării unor proiecte de investiții de tip greenfield (“de la zero”), respectiv dezvoltarea unei unități de producere a energiei electrice pe bază de gaze naturale (“CCGT”) și a unor unități de producere a energiei electrice din surse regenerabile, folosind atât tehnologii eoliene cât și fotovoltaice. Perioada de implementare a acestor proiecte de investiții va fi cuprinsă între 3,5 și 4 ani.

15 iunie 2020

Adunarea Generală a Acționarilor aprobă, prin Hotărârea nr.7, “*Strategia de Dezvoltare/Investiții a S.N.G.N. Romgaz S.A. pentru perioada 2020-2025*”. Conform Strategiei, programul de investiții de cca.15,69 miliarde lei este orientat spre următoarele direcții prioritare de investiții:

- continuarea lucrărilor de cercetare geologică prin noi foraje și prospecțiuni geologice pentru descoperirea de noi rezerve de gaze naturale;
- dezvoltarea potențialului de producție prin asigurarea de noi capacități pe structurile existente;
- îmbunătățirea performanțelor instalațiilor și echipamentelor aflate în dotare și creșterea siguranței în exploatare;
- identificarea unor noi oportunități de creștere și diversificare.

25 iunie 2020

Acționarii societății, prin Hotărârea nr.8, în urma exercitării votului cumulativ, desemnează ca membri ai Consiliului de Administrație al societății următoarele persoane:

- ✍ Stan Olteanu Manuela Petronela
- ✍ Jude Aristotel Marius
- ✍ Simescu Nicolae Bogdan
- ✍ Marin Marius-Dumitru
- ✍ Botond Balazs
- ✍ Ciobanu Romeo Cristian
- ✍ Jansen Petrus Antonius Maria.

Domnul Ciobanu Romeo Cristian și domnul Jansen Petrus Antonius Maria au fost reconfirmați în funcție prin Hotărârea AGOA nr.6 din 26 iunie 2019, aceștia fiind selectați în urma unui proces de selecție derulat în cursul anului 2018 și desemnați ca membri ai Consiliului de Administrație al societății pentru un mandat de 4 ani prin Hotărârea AGOA nr.8 din 6 iulie

³ Ordonanța de urgență nr.109 din 14 decembrie 2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.



2018. Ca urmare, mandatul acestora se derulează în continuare. Ceilalți administratori, fiind provizorii, sunt numiți pentru o perioadă de 4 luni.

II. Grupul Romgaz pe scurt

Activitățile desfășurate de Grupul Romgaz sunt următoarele:

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

Structura acționariatului

La data de 30 iunie 2020 structura acționariatului SNGN Romgaz SA este următoarea:

	Număr acțiuni	%
Statul român ⁴	269.823.080	70,0071
Free float – total, din care:	115.599.320	29,9929
*persoane juridice	97.201.265	25,2194
*persoane fizice	18.398.055	4,7735
Total	385.422.400	100,0000



Organizarea societății

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

Societatea are în componența sa șase sucursale înființate atât pe baza principiului specificului activităților desfășurate cât și al teritorialității (sucursalele de producție gaze naturale), după cum urmează:

- Sucursala Mediaș;
- Sucursala Târgu Mureș;
- Sucursala de Intervenții, Reparații Capitale și Operații Speciale la Sonde Mediaș (SIRCOSS);
- Sucursala de Transport Tehnologic și Mentenanță Târgu Mureș (STTM);
- Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut;
- Sucursala Bratislava⁵.

⁴ Statul român prin *Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri*

⁵ Acționarii societății, Prin Hotărârea AGEA nr.3 din 25 martie 2020, “aprobă retragerea S.N.G.N. ROMGAZ S.A. din cadrul perimetrului de concesiune Svidnik situate în Republica Slovacia”, prin aceasta societatea retrăgându-se din Slovacia.

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

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

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

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

Conducerea societății

Conducerea administrativă

Societatea este administrată de un consiliu de administrație format din 7 membri care, la data de **30 iunie 2020**, are următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția în CA	Statut ^{*)}	Calificare profesională	Instituția unde lucrează
1	Stan-Olteanu Manuela-Petronela	membru	neexecutiv neindependent	jurist	Secretariatul General al Guvernului
2	Jude Aristotel Marius	membru	neexecutiv neindependent	jurist MBA	SNGN “Romgaz” SA
3	Simescu Nicolae Bogdan	membru	neexecutiv neindependent	inginer diplomat	SNGN “Romgaz” SA
4	Marin Marius Dumitru	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	MDM Consultancy Deva
5	Balazs Botond	membru	neexecutiv neindependent	jurist	SNGN Romgaz SA
6	Ciobanu Romeo Cristian	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	Universitatea Tehnică Iași
7	Jansen Petrus Antonius Maria	membru	neexecutiv independent	economist	London School of Business and Finance

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

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

În perioada 1 ianuarie - 25 iunie 2020 consiliul de administrație avea următoarea componență:

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

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția în CA	Statut ^{*)}	Calificare profesională	Instituția unde lucrează
7	Jansen Petrus Antonius Maria	membru	neexecutiv independent	economist	London School of Business and Finance

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

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

Conducerea executivă

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

Prin Hotărârea nr.45 din 1 octombrie 2018, Consiliul de Administrație a decis numirea domnului Volintiru Adrian Constantin în funcția de Director General al societății pentru un mandat de patru ani.

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

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

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

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

Numele și prenumele	Funcția
ROMGAZ - sediu	
Tataru Argentina	Director General Adjunct
Chircă Robert Stelian	Director General Adjunct
Veza Marius Leonte	Director Direcția contabilitate
Bobar Andrei	Director Direcția financiară
Dediu Mihaela Carmen	Director Direcția explorare-evaluare
Paraschiv Nelu	Director Direcția foraj
Boiarciuc Adrian	Director Direcția tehnologia informației
Lupa Leonard Ionuț	Director Direcția achiziții
Chertes Viorel Claudiu	Director Direcția reglementări
Ciolpan Vasile	Director Direcția comercializare energie
Ioo Endre	Director Direcția juridică
Stan Ioan	Director Direcția resurse umane
Greco Marius Rareș	Director Direcția calitate, SSM, mediu
Toader Mihaela Virginia	Director Direcția strategie, relații internaționale, fonduri europene
Sucursala Mediaș	
Dobrescu Dumitru	Director

Achimeț Teodora Magdalena	Director economic
Totan Constantin Ioan	Director producție
Man Ioan Mihai	Director tehnic

Sucursala Târgu Mureș

Baciu Marius Tiberiu	Director
Bosca Mihaela	Director economic
Grațian Rusu	Director producție
-	Director tehnic

Sucursala Iernut

Balazs Bela	Director
Oros Cristina Monica	Director economic
Oprea Maria Aurica	Director comercial
Bircea Angela	Director tehnic

SIRCOSS

Rotar Dumitru Gheorghe	Director
Bordeu Viorica	Director economic
Gheorghiu Sorin	Director tehnic

STTM

Cătană Cristian Victor	Director
Obreja Dan Nicolae	Director economic
Belean Alin Ciprian	Director tehnic

Membrii conducerii executive a societății, cu excepția directorului general și a directorului economic, sunt salariați ai societății, fiind angajați cu contract individual de muncă pe perioadă nedeterminată.

Personalul de conducere și de execuție este angajat, promovat și concediat de către directorul general, în baza atribuțiilor delegate de către Consiliul de Administrație.

Conducerea administrativă și executivă a Filialei Depogaz se regăsește pe website-ul acesteia la adresa: <https://www.depogazploiesti.ro/ro/despre-noi/conducere>.

Resursele umane

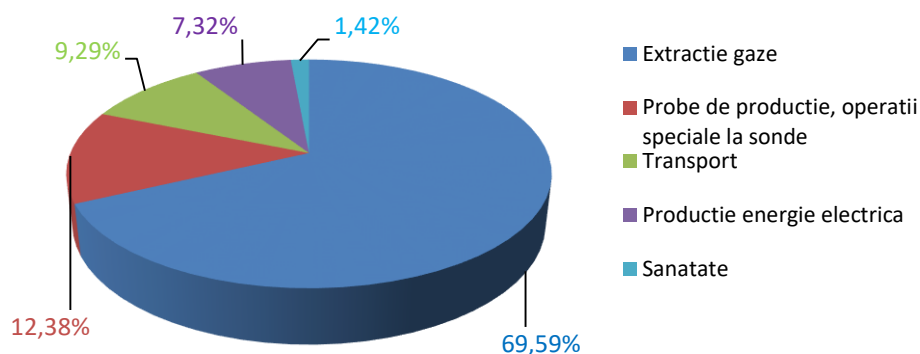
La data de 30 iunie 2020 Grupul Romgaz înregistra un număr de 6.208 angajați iar SNGN Romgaz SA un număr de 5.695 angajați. Începând cu data de 1 aprilie 2018 un număr de 504 persoane și-au încetat raporturile de muncă cu societatea trecând la Depogaz.

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția numărului de angajați în perioada 1 ianuarie 2017-30 iunie 2020:

Specificații	2017	2018	2019		SI 2020	
			Grupul Romgaz	SNGN Romgaz SA	Grupul Romgaz	SNGN Romgaz SA
1	2	3	5	6	6	6
Număr de angajați la începutul perioadei	6.246	6.198	6.214	5.688	6.251	5738
Număr de persoane nou angajate	233	286	264	238	63	55
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	281	270	227	188	106	98
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.198	6.214	6.251	5.738	6.208	5.695

Structura angajaților *SNGN Romgaz SA* la finele perioadei de raportare:

a) pe activități



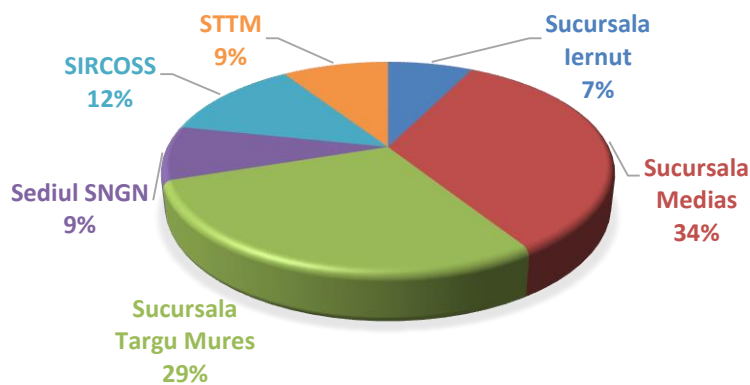
b) după nivelul de studii

- studii superioare 25,02%;
- studii medii 28,77%;
- școală de maiștrii 2,90%;
- școală profesională 33,06%;
- studii generale diverse 10,25%;

c) pe categorii de vârstă

- sub 30 ani 4,44%;
- 30-40 ani 13,45%;
- 40-50 ani 32,85%;
- 50-60 ani 39,91%;
- Peste 60 ani 9,35%;

d) pe sediu și sucursale



e) pe categorii

Entitatea	Muncitori	Maiștrii	TESA	Total
1	2	3	4	5
Sediul	37		474	511
Sucursala Medias	1.463	87	336	1.886
Sucursala Târgu-Mureș	1.308	49	289	1.646
SIRCOSS	506	54	145	705
STTM	393	15	122	530
Sucursala Iernut	261	39	117	417
TOTAL	3.968	244	1.483	5.695

Romgaz pe bursă

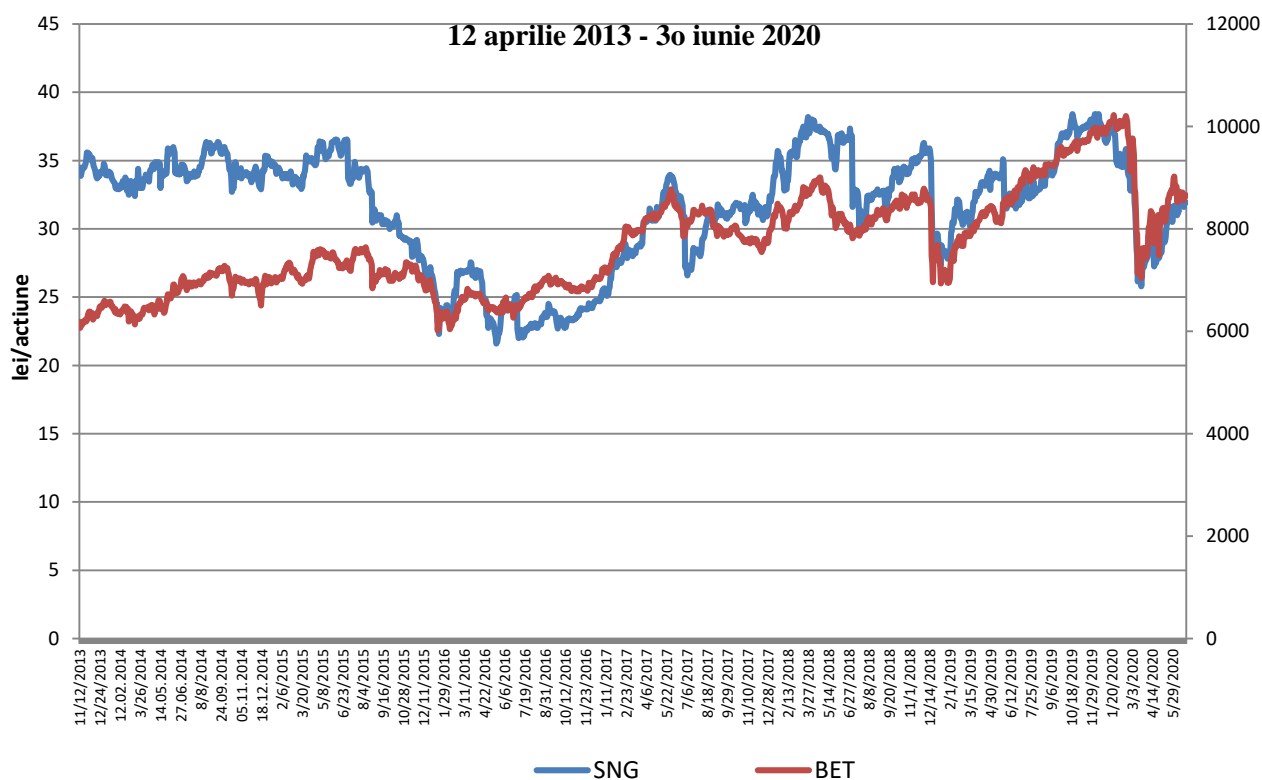
Începând cu data de 12 noiembrie 2013, acțiunile societății sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de BVB (Bursa de Valori București) – sub simbolul “SNG” și pe piața reglementată administrată de LSE (London Stock Exchange), sub formă de GDR-uri emise de The Bank of New York Mellon – sub simbolul “SNGR”.

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

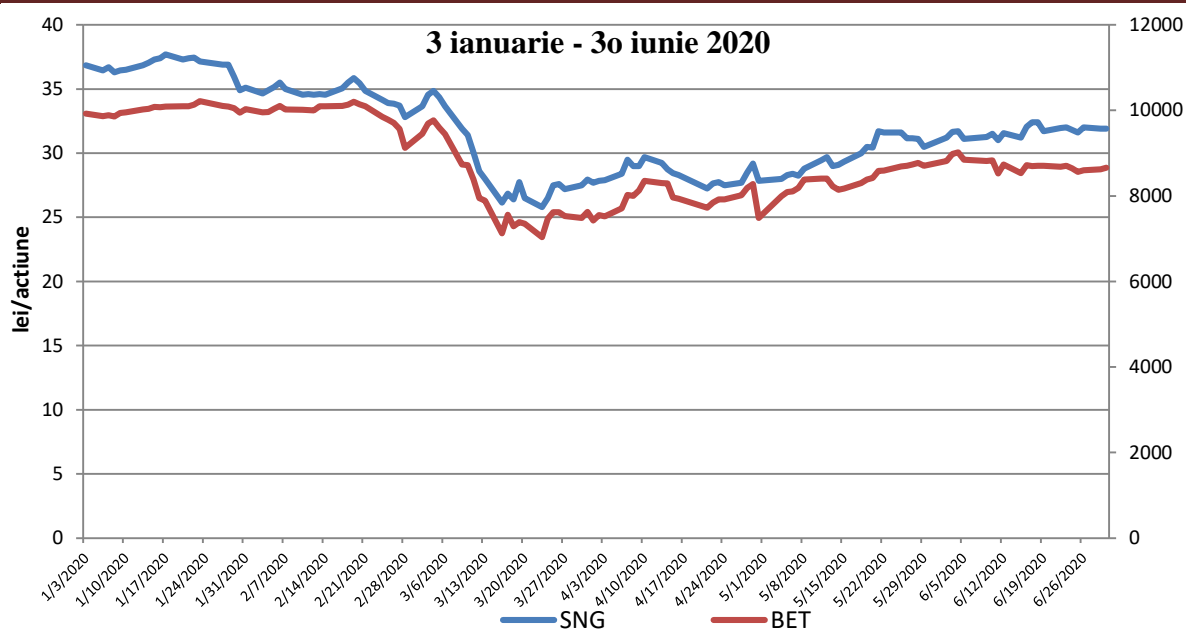
Romgaz ocupă un loc însemnat în topul emitenților locali și este de asemenea inclusă în indicii de tranzacționare pe BVB⁶, după cum urmează:

- Locul 2 în topul emitenților din categoria Premium a BVB după capitalizarea bursieră la data de 30 iunie 2020 (12.294,9 mil.lei, respectiv 2.539,0 mil.Euro);
- Locul 4 după valoarea de tranzacționare în primele șase luni ale anului 2020 în topul emitenților locali pe segmentul principal al BVB (484,6 mil.lei);
- Ponderi de 10,33% și 9,54% în indicele BET (top 13 emitenți) și respectiv BET-XT (BET extins), 28,05% în indicele BET-NG (energie și utilități) și 10,30% în indicele BET-TR (BET Total Return).

Evoluțiile cotațiilor acțiunilor Romgaz comparativ cu indicele BET, de la listare și până la 30 iunie 2020, respectiv pe Semestrul I 2020, sunt prezentate în figurile următoare:



⁶ Informațiile sunt valabile la 31 martie 2020.



În tabelul de mai jos este prezentată evoluția prețului de închidere și a capitalizării societății în ultima zi a primului semestru din anii 2018, 2019 și 2020:

	30 iunie 2018	30 iunie 2019	30 iunie 2020
Număr de acțiuni	385.422.400	385.422.400	385.422.400
Preț de închidere (lei)	37,35	32,20	31,90
Capitalizare			
*mil.lei	14.396	12.411	12.295
mil.Euro	3.088	2.621	2.539)

*) – s-a folosit cursul de schimb stabilit de BNR și valabil pentru data de 30.06.2020, respectiv 4,8423 lei/euro.

În primul semestru al anului 2020, prețurile acțiunilor și ale GDR-urilor au fost influențate în mod negativ de pandemia de COVID-19, precum și de diminuarea prețului petrolului înregistrată în această perioadă, tendință observată mai ales la sfârșitul Trimestrului 1 2020.

Astfel, în primele două luni ale anului 2020, prețul de tranzacționare al acțiunilor Romgaz a urmat un trend ușor oscilant, în creștere în luna ianuarie, până la maximul valorii de 37,70 lei/acțiune atins în data de 17 ianuarie 2020. Începând cu luna martie 2020, ca urmare a declarării de către Organizația Mondială a Sănătății a pandemiei de COVID-19 la nivel mondial, precum și a diminuării prețului petrolului, acțiunea Romgaz a înregistrat scăderi considerabile, până la un minim de 25,80 lei/acțiune în data de 23 martie 2020.

În perioada următoare, prețurile acțiunilor au evoluat pozitiv, în Trimestrul 2 atingând un maxim de 32,40 lei/acțiune, înregistrat în data de 17 iunie 2020, după aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor a “Strategiei de Dezvoltare/Investiții a S.N.G.N. ROMGAZ S.A pentru perioada 2020-2025”.

Prețul acțiunii în data de 30 iunie 2020 a fost de 31,90 lei/acțiune, cu 13% mai mic decât prețul începutului de an și cu 14% mai mare decât prețul înregistrat la sfârșitul Trimestrului 1 2020.

Un trend similar l-a urmat și prețul de tranzacționare al GDR-urilor în perioada analizată, care a înregistrat o medie de 7,20 USD/GDR. Din prima zi de tranzacționare a anului, când GDR-ul era cotelat la 8,80 USD, valoarea acestuia a scăzut, în mod accentuat, mai ales în ultima lună a Trimestrului 1, până la un minim de 5,70 USD/GDR, înregistrat tot în data de 23 martie 2020, ca și acțiunea.

De asemenea, similar acțiunilor, în Trimestrul 2 2020, prețurile GDR-urilor au urmat un trend oscilant-crescător, atingând valoarea de 7,30 USD/GDR în data de 17 iunie 2020. Maximul perioadei a fost atins însă în ultima zi a trimestrului, 30 iunie 2020: 7,40 USD/GDR, când s-a înregistrat o creștere de 7% față de ziua anterioară de tranzacționare. Astfel, comparativ cu prima zi a anului și ultima zi a Trimestrului 1 2020, prețul GDR-ului din data de 30 iunie 2020 este cu 16% mai mic, respectiv cu 17,5% mai mare.

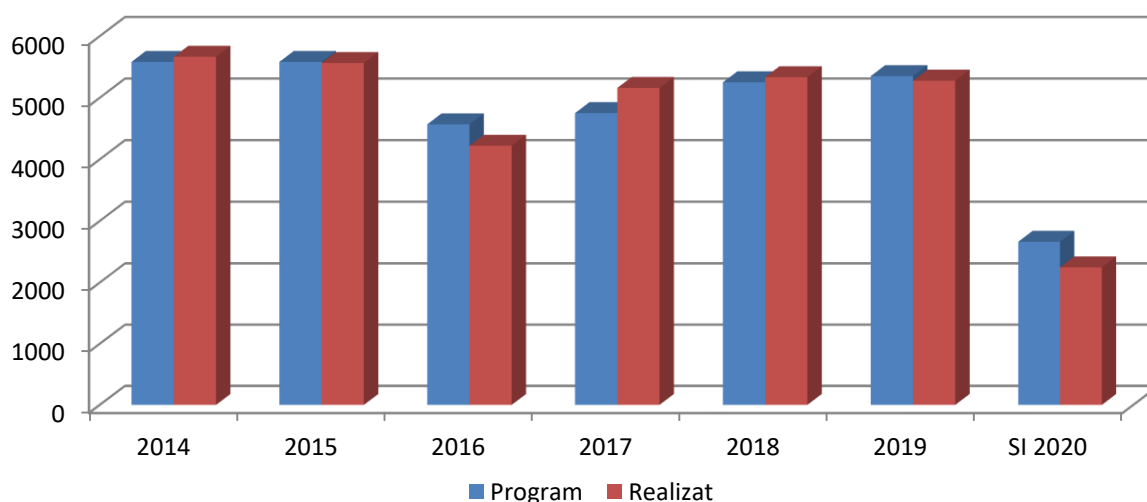
III. Analiza activității Grupului

3.1. Rezultate operaționale

O analiză retrospectivă relativă la volumele de gaze naturale produse în perioada 2014-2019 și Semestrul I 2020 este prezentată în cele ce urmează:

Specificatii	2014	2015	2016	2017	2018	2019	SI 2020
1	2	3	4	5	6	7	8
Program (mil.mc)	5.581	5.581	4.567	4.750	5.250	5.350	2.661
Realizat (mil.mc)	5.664	5.563	4.219	5.158	5.333	5.277	2.246
Diferențe (Realizat-Program)	+83	-18	-348	+408	+83	-73	-415
Realizat	101,5	99,7	92,4	108,6	101,6	98,6	83,2

În figura de mai jos este prezentată evoluția volumelor de gaze produse în perioada 2014-2019 și Semestrul I 2020, program versus realizări:



Analizând valorile aferente datelor de producție se constată că volumele de gaze realizate au fost sensibil egale cu nivelul programat, cu excepția Semestrului I 2020. Putem spune că declinul natural al producției din cadrul zăcămintelor de gaze naturale operat de Romgaz a fost în mare parte diminuat, înregistrându-se în perioada 2014-2019 o valoare medie a acestui indicator de cca.1,4%.

Pentru realizarea acestei producții relativ constante, un impact pozitiv l-au avut următorii factori:

- eforturile investiționale susținute în extinderea/modernizarea infrastructurii de suprafață:
 - punerea în funcțiune a unui nou colector și a unui panou de predare gaze de pe structura Caragele din zona Munteniei la sfârșitul anului 2018, investiție care a dus la creșterea producției de hidrocarburi în cadrul acestui zăcământ;
 - trecerea la faza de producție și valorificare a rezultatelor activității de explorare geologică, prin aducerea în circuitul economic a unor noi descoperiri comerciale de gaze naturale;
- continuarea proiectelor de reabilitare derulate pe principalele zăcăminte mature de gaze;
- efectuarea de operații de reparație și intervenție în sonde în urma cărora s-au reactivat o serie de sonde cu debite importante;

- optimizarea exploatarii sondelor prin aplicarea de metode moderne pentru eliminarea apei din sonde, prin implementarea de tehnologii minim invazive la operațiile de reparații, prin montarea de echipamente de măsurare a presiunilor și debitelor la nivel de sondă.

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

Nr. crt.	Specificații	SI 2018	SI 2019	SI 2020	Indici
0	1	2	3	4	5=4/3x100
1.	Gaz metan extras brut – total, din care:	2.640,3	2.699,8	2.245,7	83,2%
1.1.	*gaze proprii	2.553,5	2.699,8	2.245,7	83,2%
1.2.	*asociere Schlumberger (100%)	86,8	0,0	0,0	-
2.	Consum tehnologic	42,9	42,8	32,3	75,5%
3.	Gaz metan propriu extras net (1.-1.2.-2.)	2.510,6	2.657,0	2.213,4	83,3%
4.	Gaze proprii injectate în depozite	88,8	140,8	126,3	89,7%
5.	Gaze proprii extrase din depozite	297,3	199,9	150,9	75,5%
5.1.	*pernă gaze	6,9	0,0	0,0	-
6.	Diferențe din PCS-uri	1,6	2,2	3,1	140,9%
7.	Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)	2.717,5	2.713,9	2.234,9	82,4%
8.1.	Gaze vândute în depozit	8,1	0,0	0,0	-
8.2.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna	130,1	50,5	86,8	171,9%
9.	Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.+8.1.-8.2.)	2.595,5	2.663,4	2.148,1	80,7%
10.	Gaz metan din asocieri^{*)} – total, din care:	91,9	75,0	52,6	70,1%
	*Schlumberger (50%)	43,4	0	0	-
	*Raffles Energy (37,5%)	0,01	0	0	-
	*Amromco (50%)	48,5	75,0	52,6	70,1%
11.	Achiziții gaze din producția internă	5,3	3,9	0,4	10,3%
12.	Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)	2.692,7	2.742,3	2.201,1	80,3%
13.	Gaz metan din producția internă livrat (8.2.+12.)	2.822,8	2.792,8	2.287,9	81,9%
14.	Gaze din import livrate	82,5	53,0	0,0	0,0%
15.	Gaze livrate la Iernut și Cojocna din alte surse (inclusiv dezechilibre)	6,9	1,6	2,6	162,5%
16.	Gaz metan total livrat (13.+14.+15.)	2.912,2	2.847,4	2.290,5	80,4%
*	Servicii de extracție gaze din depozite facturate ^{**)}	1.118,6	924,7	923,9	99,9%
*	Servicii de injecție gaze în depozite facturate ^{**)}	751,6	1.047,6	571,0	54,5%

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

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

^{**)} - includ și serviciile de extracție/injecție gaze naturale ale Romgaz.

Cantitatea de gaze valorificată de Romgaz în Semestrul I 2020, reprezentând livrări către clienți, consum CET Iernut și consum tehnologic, au înregistrat o scădere estimată de 20% comparativ cu perioada similară a anului trecut.

3.2. Rezultate financiare consolidate

Veniturile Grupului provin din producția și livrarea de gaze naturale (producție și livrare gaze proprii, gaze aferente asocierilor în participațiune, livrare gaze achiziționate din import și de la

alți producători interni), din prestarea serviciului de înmagazinare subterană a gazelor naturale, producția și furnizarea de energie electrică și alte servicii specifice.

mii lei

Nr. crt.	Specificații	Semestrul I 2018 (retratat)	Semestrul I 2019	Semestrul I 2020	Indici (2020/2019)
0	1	2	3	4	5=4/3x100
1	Venituri – total, din care:	2.446.938	2.912.464	2.233.440	76,69%
	*venituri din exploatare	2.418.719	2.885.994	2.210.723	76,60%
	*venituri financiare	28.219	26.470	22.717	85,82%
2	Cifra de afaceri	2.474.507	2.874.787	2.193.365	76,30%
3	Cheltuieli – total, din care:	1.517.722	1.762.295	1.290.260	73,21%
	*cheltuieli de exploatare	1.494.084	1.744.804	1.281.625	73,45%
	*cheltuieli financiare	23.638	17.491	8.635	49,37%
4	Cota parte din rezultatul asociațiilor	976	1165	(125)	n/a
5	Profit brut	930.192	1.151.334	943.055	81,91%
6	Impozit pe profit	147.348	175.425	142.215	81,07%
7	Profit net	782.844	975.909	800.840	82,06%

Notă: veniturile și cheltuielile nu conțin producția imobilizată.

Veniturile totale realizate în Semestrul I 2020 au fost mai mici decât cele realizate în Semestrul I 2019 cu 23,31%.

Rezultatele economico-financiare

Situația comparativă a rezultatelor economico-financiare consolidate este prezentată în tabelul de mai jos (mii lei):

Explicații	Semestrul I 2018 (retratat)	Semestrul I 2019	Semestrul I 2020	Indici (2020/2019)
1	2	3	4	5=4/3x100
Rezultat din exploatare	924.635	1.141.190	929.098	81,41%
Rezultat financiar	4.581	8.979	14.082	156,83%
Cota parte din rezultatul asociațiilor	976	1.165	(125)	n/a
Rezultat brut	930.192	1.151.334	943.055	81,91%
Impozit pe profit	147.348	175.425	142.215	81,07%
Rezultat net	782.844	975.909	800.840	82,06%

Rezultatul net realizat în Semestrul I 2020 de 800.840 mii lei este mai mic decât cel realizat în aceeași perioadă a anului 2019 cu 17,9%.

3.3. Prețuri și tarife

Cadrul de reglementare pentru desfășurarea activităților privind **producția**, transportul, **distribuția**, **furnizarea și înmagazinarea gazelor naturale**, modalitățile de organizare și funcționare a sectorului gazelor naturale, de acces pe piață, precum și criteriile și procedurile aplicabile pentru acordarea de autorizații și/sau licențe în sectorul gazelor naturale este stabilit de Legea nr.123/2012 care, la Cap.XII “*Prețuri și tarife*”, art.179, prevede următoarele:

- ☒ activitățile aferente pieței reglementate cuprind:
 - furnizarea gazelor naturale la preț reglementat și în baza contractelor-cadru până la 31 decembrie 2014 pentru clienții noncasnici, cu excepția cazului în care la această dată se constată existența unei diferențe semnificative între prețul de comercializare

- a producției interne și prețul european de import, care ar putea periclita stabilitatea pieței, situație în care termenul se prelungește până la 31 decembrie 2015;
 - furnizarea gazelor naturale la preț reglementat și în baza contractelor-cadru până la 30 iunie 2022 pentru clienții casnici;
 - furnizarea de ultimă instanță a gazelor naturale;
 - transportul gazelor naturale;
 - transportul gazelor prin conductele de alimentare din amonte, conform prevederilor condițiilor de valabilitate a licenței;
 - înmagazinarea subterană a gazelor naturale;
 - stocarea gazelor naturale în conductă;
 - distribuția gazelor naturale și a biogazului/biometanului;
 - activitățile conexe desfășurate de către operatorii licențiați;
 - activități aferente operării terminalului GNL;
- ☞ pentru activitățile aferente pieței reglementate, prețurile și tarifele se stabilesc pe baza metodologiilor aprobate și publicate de către ANRE.

Romgaz acționează atât pe piața reglementată, desfășurând activități de înmagazinare subterană a gazelor naturale și respectiv de distribuție a acestora, cât și pe piața nereglementată, desfășurând activități de producție și furnizare gaze naturale.

Înmagazinarea subterană a gazelor naturale

Tarifele de înmagazinare practicate în cele două perioade de comparație sunt cele aprobate prin Ordinul ANRE nr.58 din 29 martie 2018 (1 aprilie 2018-31.03.2019), Ordinul ANRE nr.44 din 29 martie 2019 (1 aprilie 2019-31.03.2020) și respectiv prin Ordinul ANRE nr.24 din 23 martie 2020 (începând cu data de 1 aprilie 2020).

Situația tarifelor de înmagazinare practicate este prezentată în tabelul următor:

Componenta de tarif	U.M.	Tarife (01.04.2018- 31.03.2019)	Tarife (01.04.2019- 31.03.2020)	Tarife (începând cu 01.04.2020)
Componentă volumetrică pentru <i>injecția</i> gazelor naturale	lei/MWh	1,68	1,90	3,67
Componentă fixă pentru <i>rezervarea capacității</i> de înmagazinare	lei/MWh/ciclu de înmagazinare	9,90	9,98	7,58
Componentă volumetrică pentru <i>extracția</i> gazelor naturale	lei/MWh	1,67	1,61	2,03

Distribuția gazelor naturale

Tarifele de distribuție și prețurile finale reglementate practicate în perioada analizată sunt aprobate prin ordine ale ANRE, după cum urmează:

- ☞ Ordinul nr.146/2018 privind stabilirea venitului unitar pentru anul 2019 și aprobarea prețurilor reglementate pentru activitatea de furnizare a gazelor naturale în regim reglementat realizată de Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" - S.A. Mediaș (începând cu data de 1 august 2018);
- ☞ Ordinul nr.146/2019 privind stabilirea venitului unitar pentru anul 2019 și aprobarea prețurilor reglementate pentru activitatea de furnizare a gazelor naturale în regim reglementat realizată de Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" - S.A. Mediaș (1 iulie 2019-31 decembrie 2019);

- ↳ Ordinul nr.111/2019 pentru stabilirea tarifelor reglementate pentru prestarea serviciului de distribuție realizat de Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" - S.A. Mediaș (începând cu data de 1 iulie 2019);
- ↳ Ordinul nr.56/220 privind stabilirea tarifului unitar aferent activității de furnizare reglementată pentru perioada 1 ianuarie-30 iunie 2020 și pentru aprobarea prețurilor reglementate în sectorul gazelor naturale, pentru Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" – S.A (începând cu data de 1 ianuarie 2020).

Prețurile și tarifele practicate sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Specificații	Semestrul I 2019	Semestrul I 2020
Tarife de distribuție (lei/MWh):		
*B1 cu consum până la 23,25 MWh	52,75	
*B2 cu consum anual între 23,26 și 116,28 MWh	47,96	
*B3 cu consum anual între 116,29 și 1.116,78 MWh	47,07	
*B4 cu consum anual între 1.116,79 și 11.627,78 MWh	46,26	
Tarife de distribuție (lei/MWh):		
*C1 cu consum până la 280 MWh		52,87
*C2 cu consum anual între 280 și 2.800 MWh		0,00
*C3 cu consum anual între 2.800 și 28.000 MWh		50,00
Prețuri finale reglementate (lei/MWh):		
*B1 cu consum până la 23,25 MWh	152,23	
*B2 cu consum anual între 23,26 și 116,28 MWh	147,44	
Prețuri finale reglementate (lei/MWh):		
*C1 cu consum până la 280 MWh		122,71

3.4. Activitatea investițională

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

La nivelul Semestrului I 2020, valoarea investițiilor **Grupului Romgaz** este de 316,8 mil. lei, valoarea realizată reprezentând cca.58% din valoarea investițiilor programate.

Societatea a realizat în perioada 2017-30 iunie 2020 investiții în valoare de cca.3,10 mld. lei, astfel:

Perioada	2017	2018	2019	SI 2020	Total
Valoare (mii lei)	781.768	1.150.349	866.218	303.826	3.102.161

Pentru anul 2020 **Romgaz** și-a programat investiții în valoare de 1.140,00 mil. lei din care, programul pentru Semestrul I este de 520,43 mil. lei și a realizat 303,83 mil. lei, ceea ce reprezintă:

- 58,38% din investițiile planificate pentru Semestrul I 2020;
- 26,70% din totalul Programului de investiții pentru anul 2020;
- 73,36% comparativ cu nivelul realizărilor înregistrate în Semestrul I 2019.

Investițiile au fost finanțate exclusiv din surse proprii.

Din punctul de vedere al realizărilor fizice aferente perioadei analizate, au fost finalizate obiectivele începute în anul precedent, s-au derulat activitățile de pregătire (proiectare, obținere

terenuri, avize, acorduri, autorizații, achiziții) pentru obiectivele noi și s-au executat lucrările de modernizare și reparații capitalizabile la sondele aflate în exploatare.

Aceste realizări fizice asigură premiza pentru înregistrarea realizărilor valorice în semestrul II.

Comparativ cu perioada similară a anului precedent, situația realizărilor pe principalele capitole este prezentată în tabelul de mai jos:

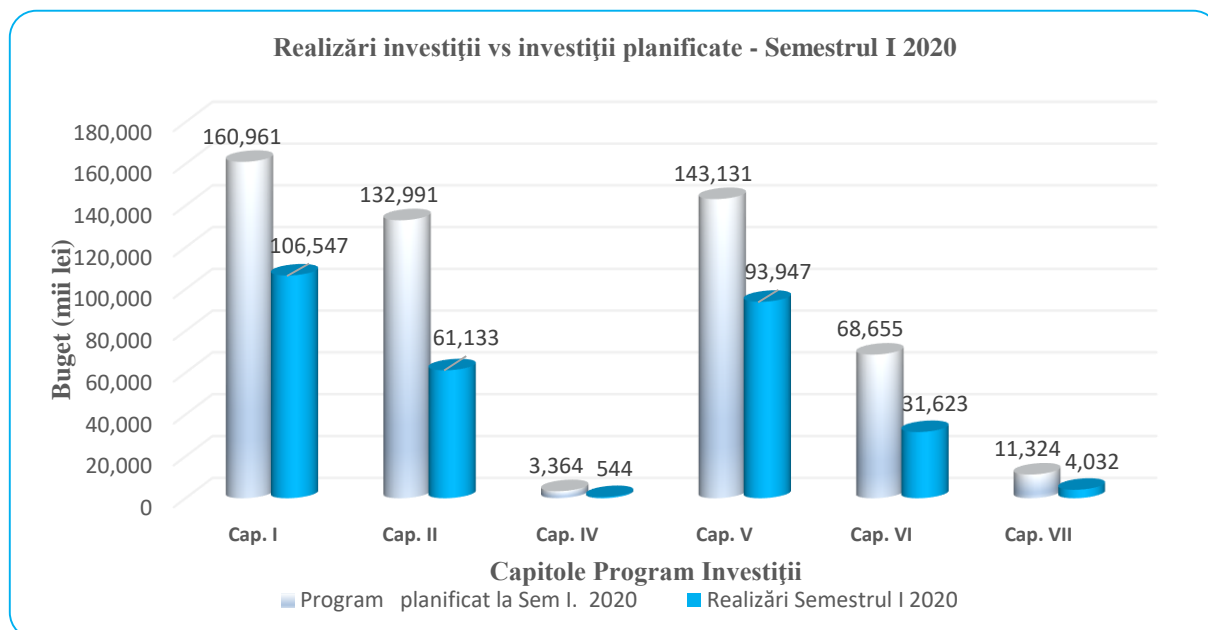
mii lei

Capitol investiții	Semestrul I 2019	Semestrul I 2020	%
1	2	3	4=3/2x100
I. Lucrări de explorare geologică pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	123.213	106.547	86,47
II. Lucrări de foraj de exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități și producere energie electrică	188.746	67.133	35,57
III. Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor	0	0	0
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	736	544	73,91
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	79.390	93.947	118,33
VI. Dotări și utilaje independente	20.338	31.623	155,49
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	1.734	4.032	232,53
TOTAL	414.157	303.826	73,36

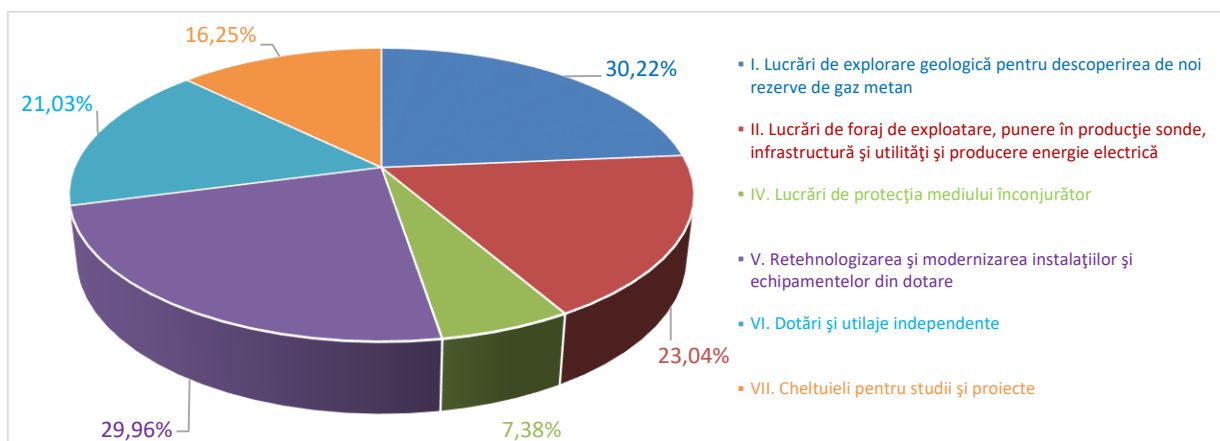
Situația realizărilor pe principalele capitole, vis-a-vis de Programul de investiții pentru anul 2020, este prezentată în tabelul următor:

mii lei

Capitol investiții	Program Semestrul I 2010	Realizări Semestrul I 2020	%
1	2	3	4=3/2x100
I. Lucrări de explorare geologică pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	160.961	106.547	66,19
II. Lucrări de foraj de exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități și producere energie electrică	132.991	67.133	50,48
III. Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor	0	0	0
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	3.364	544	16,17
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	143.131	93.947	65,64
VI. Dotări și utilaje independente	68.655	31.623	46,06
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	11.324	4.032	35,61
TOTAL	520.429	303.826	58,38



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



O sinteză privind obiectivele fizice realizate ne indică faptul că într-o măsură semnificativă obiectivele stabilite au fost realizate sau sunt în curs de realizare, astfel:

Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat	Realizat
1.	Execuție foraj explorare	16 sonde	4 sonde finalizate 3 sonde în execuție foraj 3 sonde cu contract de execuție 5 sonde în achiziție execuție lucrări de foraj 28 sonde în pregătire pentru achiziția forajului
2.	Proiectare foraj	-	13 sonde în proiectare sau achiziție proiectare
3.	Execuție foraj exploatare	4 sonde	1 sondă în execuție 1 sondă cu proiect avizat în CTE; pentru 2 sonde s-a anulat procedura de achiziție.
4.	Execuție instalații tehnologice (IT) – sonde rămase pe gaze	realizarea a 20 instalații tehnologice pentru punerea în	- 2 IT finalizate pentru punerea în producție a 2 sonde;

Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat	Realizat
		producție a 13 sonde rămase pe gaze	- 5 IT în execuție pentru punerea în producție a 7 sonde; - sunt în curs de achiziție a execuției 4 IT pentru punerea în funcțiune a 4 sonde; - 14 IT în curs de obținere autorizații de construire pentru punerea în producție a 20 de sonde; - 16 IT în curs de elaborare studii de fezabilitate sau proiecte tehnice pentru punerea în producție a 16 sonde;
5.	Reparații capitalizabile sonde, reechipări și reactivări sonde	cca. 160 sonde, corelat cu programul anual stabilit cu ANRM	s-a intervenit la 70 sonde, lucrări executate în regie proprie de către SIRCOSS
6.	Producția de energie electrică	Continuarea lucrărilor la CTE Iernut	contract în execuție
7.	Asocieri	<u>Raffles Energy SRL:</u> - repunerea în producție experimentală a sondei 1 Voitinel cu debitarea gazelor într-o centrala G2P	-a fost obținut certificatul de urbanism și decizia etapei de evaluare inițială de la Agenția de Protecția Mediului -a fost demarat studiul de soluție
		<u>Lukoil:</u> -analiza rezultatelor din forajul sondei Trinity 1X executat în trimestrul IV 2019 -actualizarea indicatorilor tehnologici ca urmare a refacerii calcului de rezerve -elaborarea planului de dezvoltare a zăcămintului pe baza noilor informații obținute	-estimat a se finaliza în luna august 2020 -estimat a se finaliza în luna octombrie 2020 -estimat a se finaliza în luna decembrie 2020
		<u>Amromco:</u> - forajul unei sonde - achiziția de date seismice 3D în perimetrele Stramba și Zătreni - RK-uri la 11 sonde - lucrări și instalații de suprafață pentru Stramba - extindere facilitate tratare conditionare gaze - abandonări a 30 de sonde care au acordul de abandonare	- pregătirea începerii forajului pentru sonda 213 Bibești - au fost realizate RK-uri pentru 2 sonde -s-au efectuat cca.13% din lucrările prevăzute a fi finalizate până la sfârșitul trimestrului III 2020 - s-au început lucrările de abandonare la 21 de sonde dintre care pentru 4 sonde lucrările de abandonare s-au finalizat - s-au început demersuri în vederea obținerii de permise

Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat	Realizat
		- proiectare și obținere avize pentru sondele ce vor fi finalizate în 2021	și avize pentru lucrari la sondele Bibești 213 și 216 și pentru forajul sondei Balta Albă 122
		<u>Slovacia:</u> - bugetul a fost aprobat doar pentru primele 4 luni ale anului	- acționarii Romgaz, prin Hotărârea nr.3/25.03.2020, au aprobat ieșirea Romgaz din perimetrul Svidnik din Slovacia; în luna aprilie Romgaz a trimis Operatorului o notificare de retragere din perimetrul Svidnik.

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții însumând 157.856 mii lei.

Dezvoltare CTE Iernut

Una din direcțiile strategice principale ale Romgaz, prevăzute în “*Strategia de dezvoltare pentru perioada 2015-2025*”, este consolidarea poziției pe piețele de furnizare a energiei. În speță, în domeniul producerii de energie electrică Romgaz și-a propus “*eficientizarea activității prin realizarea unor investiții pentru creșterea randamentului Centralei termoelectrice (CTE) Iernut la minim 55%, încadrarea în cerințele de mediu (emisii NOX, CO₂) și mărirea siguranței de exploatare*”.

Ca urmare, un obiectiv deosebit de important îl constituie „*Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi, cu ciclul combinat cu turbine cu gaze*”, care are ca termen de finalizare Trimestrul 4 2020.

În Semestrul I 2020 au fost livrate următoarele echipamente:

- sistem automatizare, software și AMC;
- dulapuri echipament Stația nouă de 6 kV servicii proprii, containerizată, relee de protecție celule medie tensiune 6 kV și cabluri 6 kV;
- capete terminale 220 kV și 110 kV, DRV-uri
- vane și ventile manuale pentru toate circuitele;
- sistem dozare chimică;
- dulapuri de protecție trafo bloc;
- aparate măsură indici chimici, aparate măsură debit, aparate măsură presiune, aparate măsură nivel, aparate măsură temperatură;
- panouri acoperiș Clădire Aer Comprimat și Cazan Auxiliar.

Au fost executate lucrări de construcții la rețelele edilitare de canalizare menajeră, pluvială și tehnologică.

Situația sintetică a stadiului realizării lucrărilor de investiții este următoarea:

Nr. crt.	Stadiul lucrărilor	Obiect de investiție
1	Lucrări finalizate	<ul style="list-style-type: none"> • clădire electrică și de comandă • stație tratare și finisare apă demineralizată cu doua rezervoare de înmagazinare

		<ul style="list-style-type: none"> • rezervor de înmagazinare apă stingere incendiu spinklere • circuit apă răcire și circuit apă caldă, bazin de sifonare, canale de legătură și integrare/cuplare la circuitele existente ale centralei existente • stație pompe apă răcire (construcție subterană formată din camera de amestec, canale de aducțiune, bazin de liniștire, stație pompe propriu-zisă) cu instalație de ridicat de tip portal – mentenanță pompe • clădirea sala turboagregatelor (sala mașinilor) • poduri rulante operaționale în clădirea sala turboagregatelor • echipamente complet montate în sala mașinilor aferente turboagregatelor cu gaz (4 cap. – TG11, TG 12, TG 15, TG 16) și turboagregatelor cu abur (2 cap. – TA 23 și TA 24) • estacada principală și extacadele secundare auxiliare HRSG-uri (structura metalică) • transformatoare Bloc 11,5/220 kV (4 buc) • transformatoare Bloc 11,5/110 kV (2 buc) • transformatoare BOP (6/0,4 kV 63 kVA)
2	Lucrări realizate peste 90%	<ul style="list-style-type: none"> • circuite tehnologice de pe estacada principală și extacadele secundare HRSG-uri • cazane recuperatoare (HRSG) • echipamente auxiliare componente ale HRSG, TG, TA • montare și centrare pompe de alimentare HRSG • rezervoare condens TA-uri
3	Lucrări realizate peste 80%	<ul style="list-style-type: none"> • clădire cazan auxiliar și stație de aer comprimat închideri perimetrare și acoperiș • clădire stație pulverizare spinklere • stație compresoare gaze naturale • asamblare estacadă secundară (structură metalică) la echipamentele termomecanice auxiliare • circuit joasă presiune alimentare gaz naturale • transformatoare excitație
4.	Lucrări aflate în diferite stadii de realizare (<80%)	<ul style="list-style-type: none"> • platformă grupuri diesel, generatoare pornire • stație filtrare și preîncălzire gaze naturale • încălzire gaze naturale • circuit înaltă presiune gaze naturale • stație pompare apă pluvială (cheson beton armat) • circuite bare capsulate turboagregate – transformatoare bloc • sistematizare pe verticală amplasament

Motivele pentru care nivelul realizărilor este mai mic decât cel planificat sunt următoarele:

- contextul epidemiologic actual generat de pandemia de COVID 19;
- proceduri de achiziție din fonduri de investiții programate a fi realizate la finalul anului 2019, dar anulate în 2020;
- număr redus de sonde aflate în etapele de execuție foraj și probe de producție în primul semestru al anului 2020;
- Sonda 1 Podeni a fost abandonată din foraj;
- încetinirea ritmului de execuție la lucrările de instalații tehnologice, colectoare și lucrări de reechipări sonde generată de pandemie;
- perioadele mai mari decât cele planificate pentru desfășurarea procedurilor de achiziție;

- valorile cu care s-au încheiat contractele de achiziții au fost mai mici decât cele estimate inițial în Programul de Investiții.

Pentru anul 2020, **Filiala Depogaz** are un program de investiții aprobat în valoare de 60,17 mil. lei.

În primele 6 luni ale anului 2020, Filiala a avut un program de investiții aprobat în valoare de 24,98 mil. lei și a realizat 13,01 mil. lei, ceea ce reprezintă un procent de 52% din acesta, astfel:

Nr. crt.	Specificații	Program	Realizări
1.	Exploatarea câmpurilor și depozitelor subterane de gaze, infrastructură și utilități în câmpuri și depozite	100	0
2.	Activități pentru înmagazinarea subterană a gazelor naturale	1.200	0
3.	Ameliorarea și protecția mediului înconjurător	0	0
4.	Modernizarea și re tehnologizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare, a infrastructurii de suprafață, a utilităților	18.350	12.199,88
5.	Dotări și utilaje independente	517	112,97
6.	Cheltuieli pentru consultanță, studii și proiecte, soft, licențe și brevete, etc.	4.812	693,81
*	TOTAL GENERAL	24.979	13.006,66

Finanțarea investițiilor s-a făcut exclusiv din surse proprii ale Filialei.

Principalele obiective la care s-au înregistrat realizări în Semestrul I I 2020 sunt:

- *Modernizări sonde:* 12.199,88 mii lei. Lucrările sunt necesare datorită faptului că sondele au performanțe slabe în procesul de injecție/extracție și afectează capacitatea zilnică de injecție și, mai ales, capacitatea zilnică de extracție a depozitelor de înmagazinare. De asemenea, se va îmbunătăți siguranța în funcționare prin echiparea cu valve de siguranță. Aceste lucrări sunt impuse atât pentru îmbunătățirea performanțelor depozitelor cât și de prevederile rapoartelor de securitate întocmite conform Legii nr.59/2016;
- *Automatizarea descărcării separatoarelor de ulei:* 25,00 mii lei. Lucrarea este necesară pentru asigurarea condițiilor de siguranță a personalului operator la descărcarea separatoarelor de ulei și prevenirea trimerii uleiului în zăcământ;
- *Modernizare automatizare stație de uscare gaze naturale cu trietilen glicol* (lucrare în continuare): 79,78 mii lei. Sistemele grupului 102 Bilciurești au fost livrate în 2011 și puse în funcțiune în 2012. Dată fiind uzura morală și fizică a echipamentele de monitorizare și control, este necesară înlocuirea acestora;
- *Surse neîntreruptibile Sărmășel:* 67,00 mii lei. Achiziția acestora a fost necesară pentru asigurarea redundanței alimentării cu energie electrică a echipamentelor și pentru protejarea acestora împotriva fluctuațiilor de tensiune;
- *Unitate salvare bandă:* 45,97 mii lei. La sediul Depogaz este necesară o unitate de salvare pe bandă magnetică pentru a se putea asigura salvarea și arhivarea datelor aflate atât pe serverul de fișiere, cât și a celor de pe celalalte servere care deservește infrastructura informatică, în conformitate cu Politica de Securitate și cu procedurile și instrucțiunile de lucru în vigoare;
- *Studiu de fezabilitate depozit Sărmășel* (lucrare în continuare): 589,70 mii lei. Studiu are drept scop dezvoltarea depozitului de înmagazinare subterană existent de la Sărmășel de la capacitatea de 900 milioane m³/ciclu la aprox. 1.550 milioane m³/ciclu (o creștere cu 650 milioane m³/ciclu), creșterea capacității de injecție cu 4 milioane m³/zi, la un total de 10 milioane m³/zi și creșterea capacității de extracție cu 4 milioane m³/zi, la un total de 12 milioane m³/zi.

3.5. Litigii

Situația sintetică a litigiilor în care este implicată societatea la data de 30 iunie 2020 se prezintă astfel:

- ☞ numărul total de litigii înregistrate în evidențele societății este de 1.010 cauze, din care:
 - ☞ 833 de cauze în care Romgaz este reclamantă;
 - ☞ 173 de cauze în care Romgaz este pârâtă;
 - ☞ 4 cauze în care Romgaz este parte civilă/vătămată;
- ☞ valoarea totală (aproximativă) a dosarelor în care societatea are calitatea de reclamantă este de 2.902.047 lei;
- ☞ valoarea totală (aproximativă) a dosarelor în care societatea este pârâtă este de 464.868.467 lei;
- ☞ valoarea totală (aproximativă) a dosarelor în care Romgaz este parte civilă este de 286.198.309 lei.

Prin Hotărârea Consiliului Superior al Magistraturii nr.192/12.03.2020, activitatea instanțelor din România a fost limitată în perioada 13.03.2020-04.05.2020 strict la soluționarea unor cauze cu caracter excepțional.

3.6. Acte juridice încheiate în condițiile art.52 din OUG nr.109/2011

Conform prevederilor art.52 alin.(6) din **OUG nr.109/2011** “În rapoartele semestriale și anuale ale consiliului de administrație ... se vor menționa, într-un capitol special, actele juridice încheiate în condițiile alin.(1) și (3), ...”.

Alin.(3) lit.b) prevede următoarele:

(3) Consiliul de administrație ... informează acționarii, în cadrul primei adunări generale a acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra oricărei tranzacții încheiate de întreprinderea publică cu:

.....
b) o altă întreprindere publică ori cu autoritatea publică tutelară, dacă tranzacția are o valoare, individual sau într-o serie de tranzacții, de cel puțin echivalentul în lei a 100.000 euro”.

*Art.82 alin.(1) din **Legea nr.24/2017**⁷ prevede că “Administratorii emitenților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt obligați să raporteze, de îndată, orice act juridic încheiat de către emitent cu administratorii, angajații, acționarii care dețin controlul, precum și cu persoanele cu care aceștia acționează concertat, a cărui valoare cumulată reprezintă cel puțin echivalentul în lei a 50.000 de euro”.*

Astfel, Romgaz elaborează rapoarte curente ori de câte ori încheie acte juridice de natura celor menționate mai sus, care sunt transmise la Bursa de Valori București și sunt publicate pe website-ul acesteia.

Semestrial, auditorul financiar al Romgaz elaborează un “*Raport independent de asigurare limitată asupra informațiilor incluse în rapoartele curente emise de SNGN Romgaz SA în conformitate cu cerințele Legii nr.24/2017 (articolul 82) și Regulamentul nr.5/2018 al*

⁷ Legea nr.24 din 21 martie 2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Autorității de Supraveghere Financiară”, raport care este transmis la BVB și publicat pe website-ul societății.

Rapoartele curente elaborate de societate conform prevederilor art.82 din Legea nr.24/2017 includ și actele juridice încheiate în conformitate cu prevederile art.52 din OUG nr.109/2011.

Având în vedere faptul că rapoartele curente de natura celor de mai sus sunt publice, acestea aflându-se pe website-ul BVB, precum și faptul că pe website-ul societății se regăsesc atât rapoartele curente cât și rapoartele semestriale cu actele juridice încheiate în fiecare semestru, rapoarte auditate de auditorul financiar al societății, pentru detalii în legătură cu actele juridice încheiate vă rugăm să accesați website-ul societății la adresa www.romgaz.ro, Secțiunea Relația cu Investitorii - Noutăți și evenimente - Rapoarte curente contracte.

3.7. Principalele riscuri și incertitudini aferente Semestrului II 2020

Riscuri operaționale:

- ☞ nerealizarea în totalitate a programului de producție gaze naturale (realizarea parțială) sub acțiunea unor factori care diminuează capacitatea de producție, cum a fi:
 - presiuni ridicate în Sistemul National de Transport (SNT) care influențează în mod negativ performanțele în exploatare a zăcămintelor de gaze;
 - funcționarea stațiilor de uscare prin depășirea presiunilor nominale;
 - funcționarea stațiilor de comprimare prin neîncadrarea în domeniul normat de lucru;
 - neintroducerea în producție/exploatare a sondelor noi de gaze naturale, conform programului anual de exploatare;
 - defecte survenite în funcționarea stațiilor de uscare, comprimare și a compresoarelor de câmp;
- ☞ nerespectarea graficului de execuție a lucrărilor aferente a capacităților noi de producție (puneri în funcțiune, instalații tehnologice, sonde, conducte colectoare);
- ☞ neefectuarea la timp și în parametrii programați a lucrărilor de mentenanță (stații de uscare, stații de comprimare);
- ☞ creșterea costurilor de producție ca urmare a reglementărilor locale și naționale;
- ☞ reducerea gradului de utilizare a capacităților de producție ca urmare a condițiilor meteo nefavorabile (sistări de alimentare cu energie electrică, alunecări de teren – ruperi de conducte);
- ☞ lipsa de materiale și piese de schimb pentru execuția lucrărilor de mentenanță la principalele obiective productive ale societății (sonde, stații de uscare, stații de comprimare);
- ☞ nerespectarea aplicării cerințelor legale de mediu în desfășurarea principalelor lucrări la nivelul societății (foraj sonde, lucrări de mentenanță, etc.).

Riscuri în activitatea de investiții:

- ☞ nerealizarea fizică și valorică a Programului de Investiții, în cazul apariției unor situații neprevăzute pe parcursul derulării;
- ☞ execuția defectuoasă sau cu întârziere a lucrărilor de investiții, ca urmare a nerespectării prevederilor caietelor de sarcini, specificațiilor proiectelor tehnice, precum și a graficelor de execuție.

Riscuri de natură comercială:

1. Scăderea cererii pe piață sub acțiunea unor factori care țin de:

- a. Modificarea mixului energetic, cu influență negativă asupra necesarului de gaze, din următoarele considerente:
 - i. politice, legislative, cum ar fi, de exemplu, o legislație favorabilă energiei regenerabile sau o legislație de mediu prea tolerantă la carbon (încurajează consumul de cărbune);
 - ii. de piață sau climatice, cum ar fi, de exemplu, preț favorabil la combustibili alternativi (lemn, cărbune), condiții climatice favorabile producției de energie electrică din surse hidro și/sau vânt/solar și defavorabile consumului de gaze în cazul unor ierni blânde (iarna 2019/2020 a înregistrat temperaturi peste mediile climatologice normale);
- b. Mediul macroeconomic (scăderea indicatorilor macroeconomici), care poate afecta consumul de gaze naturale atât la nivel industrial cât și casnic, cum ar fi:
 - i. scădere PIB;
 - ii. scădere/temperare creștere economică, industrială, sectorială;
 - iii. indici demografici, migrație, sociali;
2. Risc de reglementare în ceea ce privește relațiile comerciale în piața de gaze naturale, obligații suplimentare în sarcina companiei, cu consecințe la nivelul vânzărilor;
3. Alternative de aprovizionare ale clienților la preț favorabil din alte surse (în special import) sub acțiunea unor factori:
 - a. scăderea prețului produselor petroliere;
 - b. scăderea prețului pentru gazele livrate în regiune pe fondul scăderii cererii sau creșterii ofertei regionale;
 - c. cauze de ordin politic sau geostrategic;
 - d. apariția unor alternative de aprovizionare cu gaze naturale pentru Europa și regiune;
4. Evaluarea eronată cu privire la disponibilitățile de surse și/sau tactici de vânzare „short” fără acoperirea surselor până la momentul livrării (supravânzare);
5. Evoluția prețului în piață la un nivel ne-previzionat și neluarea măsurilor de asigurare care se impun. Factori:
 - a. scăderea prețului în piață la un nivel neprevizionat, prin acțiunea mecanismelor de piață liberă (cerere/ofertă) – risc de reziliere contracte în cazul unor contracte fără clauze TOP;
 - b. creșterea prețului în piață la un nivel neprevizionat, prin acțiunea mecanismelor de piață liberă (cerere/ofertă) – risc de vânzare sub prețul pieței fără achiziția instrumentelor de asigurare adecvate pentru mecanismul de „mark-to-market”;
6. Închiderea unor unități economice mari consumatoare de gaze naturale datorită apariției pandemiei de COVID-19 în perioada martie-iunie.

În vederea limitării efectelor materializării acestor riscuri s-au avut în vedere luarea mai multor măsuri, dintre care amintim:

- utilizarea unor contracte/clauze de tip „take or pay” (pentru cantități minime predate/preluate) pentru securizarea livrărilor de gaze;
- acordarea unor facilități clienților societății, în conformitate cu politica comercială a Romgaz (ex. asigurarea unor condiții de flexibilitate sau facilități la plată);
- acțiuni de promovare a gazelor naturale în mixul energetic, la nivel de decident prin reprezentanții companiei la cel mai înalt nivel.



Efectele materializării riscurilor de natură comercială sunt reprezentate de scăderea volumelor de gaze naturale vândute cu consecințe directe asupra reducerii profitabilității societății și a indicatorilor economici ai acesteia (cifră de afaceri, profit, cash-flow, etc.).

IV. Situația financiar-contabilă consolidată

4.1. Situația interimară a poziției financiare consolidate

În tabelul de mai jos este prezentat rezumatul situației poziției financiare consolidate la 30 iunie 2020, comparativ cu 31 decembrie 2019:

INDICATOR	31 decembrie 2019 (mii lei)	30 iunie 2020 (mii lei)	Variatie (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5.543.177	5.543.956	0,01
Alte imobilizări necorporale	9.164	12.852	40,24
Investiții în asociați	24.772	24.647	-0,50
Creanțe privind impozitul amânat	230.947	217.180	-5,96
Alte investiții financiare	5.388	5.363	-0,46
Active privind drepturile de utilizare – leasing	8.590	8.372	-2,54
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	5.822.038	5.812.370	0,17
Active circulante			
Stocuri	311.013	273.250	-12,14
Creanțe comerciale și alte creanțe	638.158	583.482	-8,57
Costul obținerii de contracte cu clienții	312	284	-8,97
Alte active financiare	1.075.224	759.228	-29,39
Alte active	42.485	49.993	17,67
Numerar și echivalent de numerar	363.943	1.354.274	272,11
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	2.431.135	3.020.511	24,24
TOTAL ACTIVE	8.253.173	8.832.881	7,02
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital emis	385.422	385.422	0,00
Rezerve	1.587.409	2.186.249	37,72
Rezultat reportat	5.201.222	4.782.692	-8,05
TOTAL CAPITALURI	7.174.053	7.354.363	2,51
Datorii pe termen lung			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	114.876	110.304	-3,98
Venituri în avans	21.244	21.277	0,16
Datorii de leasing	8.285	8.119	-2,00
Provizioane	366.393	368.420	0,55
Total datorii termen lung	510.798	508.120	-0,52
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	109.910	93.923	-14,55
Datorii privind contractele cu clienții	42.705	10.618	-75,14
Datorii cu impozitul pe profit curent	64.342	25.244	-60,77
Venituri în avans	3.729	14.197	280,72
Provizioane	82.701	55.004	-33,49
Datorii de leasing	694	737	6,20
Alte datorii	264.241	770.675	191,66
Total datorii pe termen scurt	568.322	970.398	70,75
TOTAL DATORII	1.079.120	1.478.518	37,01
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	8.253.173	8.832.881	7,02

ACTIVE CIRCULANTE

Activele circulante au crescut cu 589,4 milioane lei la data de 30 iunie 2020, datorită majorării numerarului, echivalentelor de numerar și altor active financiare cu 674,3 milioane lei. Majorarea se datorează încasărilor din cursul semestrului și diminuării cheltuielilor, în special a impozitelor și taxelor plătite la bugetul de stat.

Stocuri

Stocurile au scăzut la sfârșitul primului semestru al anului 2020 față de 31 decembrie 2019 cu 12,14% ca urmare a diminuării stocului de gaze din depozite, având în vedere livrările de gaze din depozitele de înmagazinare din cursul primului semestru superioare cantităților injectate.

Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale au scăzut față de 31 decembrie 2019 cu 8,57% ca urmare a sezonității activității Grupului, livrările în lunile de vară fiind mai scăzute decât cele din perioada de iarnă.

CAPITALURI SI REZERVE

Capitalurile proprii ale Grupului au crescut cu 180,3 milioane lei (1,09%) față de 31 decembrie 2019, ca urmare a:

- rezultatului primului semestru al anului 2020 de 800,8 milioane lei;
- repartizării sumei de 620,5 milioane lei ca dividende.

DATORII PE TERMEN LUNG

Datoriile pe termen lung au înregistrat la 30 iunie 2020 o scădere ne semnificativă față de 31 decembrie 2019, de 0,52%.

DATORII PE TERMEN SCURT

Datoriile pe termen scurt au crescut cu 402,1 milioane lei, de la 568,3 milioane lei, cât se înregistrau la 31 decembrie 2019, la 970,4 milioane lei, suma înregistrată la 30 iunie 2020. Variațiile majore sunt explicate în cele ce urmează.

Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale s-au diminuat față de 31 decembrie 2019 cu 14,55% datorită scăderii datoriilor față de furnizorii din activitatea de investiții.

Datorii privind contractele cu clienții

La 30 iunie 2020 avansurile încasate pentru livrări viitoare s-au diminuat față de 31 decembrie 2019 cu 75,14%, având în vedere caracterul sezonier al activității Grupului.

Venituri în avans

Creșterea veniturilor în avans se datorează creșterii dobânzilor de încasat din plasamente în titluri de stat. O mai mare parte din numerarul Grupului a fost plasat în astfel de investiții în semestrul I 2020 față de finalul anului precedent.

Alte datorii

Alte datorii au înregistrat o creștere cu 191,66% în principal ca urmare a repartizării rezultatului reportat la dividende. Acestea urmează a fi plătite în cursul celui de-al treilea trimestru al anului 2020.

Provizioane

Provizioanele pe termen scurt au înregistrat o scădere de 33,49% față de anul încheiat la 31 decembrie 2019. Această diminuare s-a datorat reluării la venituri a provizionului pentru participarea salariaților Societății la profit, datoria fiind plătită ulterior aprobării acționarilor a repartizării profitului anului 2019.

4.2. Situația interimară a rezultatului global consolidat

Sinteza contului de profit și pierdere al Grupului pentru perioada 1 ianuarie-30 iunie 2020, comparativ cu perioada similară a anului 2019, se prezintă astfel:

Descriere	SI 2019 (mii lei)	SI 2020 (mii lei)	Diferențe (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=3-2	5=4/2x100
Cifra de afaceri	2.874.787	2.193.365	(681.422)	-23,70
Costul mărfurilor vândute	(89.952)	(10.758)	(79.194)	-88,04
Venituri din investiții	23.904	22.689	(1.215)	-5,08
Alte câștiguri sau pierderi	(25.967)	(25.589)	(378)	-1,46
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	(29.948)	1.959	(27.989)	n/a
Variația stocurilor	(9.023)	4.531	n/a	n/a
Materii prime și consumabile	(40.358)	(28.679)	(11.679)	-28,94
Amortizare și depreciere	(365.475)	(271.152)	(94.323)	-24,81
Cheltuieli cu personalul	(307.909)	(355.425)	47.516	15,43
Cheltuieli financiare	(11.139)	(8.483)	(2.656)	-23,84
Cheltuieli de explorare	(24.476)	(22.213)	(2.263)	-9,25
Cota parte din rezultatul asociaților	1.165	(125)	(1.040)	n/a
Alte cheltuieli	(864.224)	(569.084)	(295.140)	-34,15
Alte venituri	19.949	12.019	(7.930)	-39,75
Profit înainte de impozitare	1.151.334	943.055	(208.279)	-18,09
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(175.425)	(142.215)	(33.210)	-18,93
Profitul net	975.909	800.840	(175.069)	-17,94

Cifra de afaceri

În semestrul încheiat la 30 iunie 2020, cifra de afaceri a înregistrat o scădere de 23,70% (681,42 milioane lei) față de perioada similară a anului anterior.

Veniturile consolidate din vânzarea gazelor în Semestrul I 2020 au fost în sumă de 1.825,7 milioane lei, în scădere cu 28,75% față de Semestrul I 2019. Veniturile consolidate din înmagazinare au crescut cu 46%, iar cele din vânzarea de energie electrică au fost mai mari cu 15,0%.

Din punct de vedere cantitativ, livrările totale de gaze (produs sau achiziționat din alte surse) au fost mai mici în Semestrul I 2020 cu 20% față de semestrul I 2019.

În ceea ce privește veniturile din activitatea de înmagazinare, valoarea consolidată a acestora include veniturile atașate gazelor extrase din depozit de Romgaz și vândute clienților proprii și exclude veniturile realizate de Depogaz în relația cu Romgaz. Astfel, din punctul de vedere al situațiilor financiare consolidate ale Grupului Romgaz, se consideră că veniturile facturate anterior de Depogaz către Romgaz pentru servicii de injecție și rezervare capacitate (chiar și cele facturate în perioadele anterioare) sunt realizate în momentul extracției gazelor de către Romgaz și vânzării acestora. Veniturile neconsolidate din înmagazinare ale Filialei au crescut în Semestrul I 2020 cu 16,1% față de Semestrul I 2019.

Costul mărfurilor vândute

Costul mărfurilor vândute a scăzut cu 88,04% față de Semestrul I al anului 2019, în principal ca urmare a faptului că în Semestrul I 2020 nu au fost achiziționate gaze din import în vederea revânzării.

Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale

Grupul calculează deprecierea creanțelor comerciale în funcție de riscul de neîncasare a acestora. În Semestrul I 2020, Grupul a înregistrat un câștig net din deprecierea creanțelor de 2,0 milioane lei ca urmare a diminuării creanțelor la 30 iunie 2020 față de 31 decembrie 2019.

Amortizare și depreciere

Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea au scăzut cu 25,81% ca urmare a reducerii cheltuielilor cu amortizarea cu 16,86% și a pierderilor nete din deprecierea activelor imobilizate cu 50,94%.

În Semestrul I 2020 Grupul nu a înregistrat depreciere din teste de depreciere, doar depreciere pentru active specifice. Având în vedere diminuarea producției și reglementările ANRE care distorsionează prețul pe bursa de mărfuri, Grupul a considerat că există indicii de depreciere a activelor utilizate în activitatea de producție a gazelor. Drept urmare, a fost actualizat testul de depreciere derulat la 31 decembrie 2019 din prisma producției estimate a fi obținute în anul curent și a prețurilor estimate a fi obținute din vânzarea gazeor naturale. Grupul nu a modificat producția estimată a fi obținută ulterior anului 2020, considerând că există potențial de revenire a consumului. În urma actualizării testului de depreciere, nu au rezultat pierderi suplimentare celor înregistrate la 31 decembrie 2019. Grupul monitorizează permanent evoluția pieței de gaze în vederea determinării pierderilor potențiale din deprecierea activelor.

Cheltuieli de explorare

Cheltuielile de explorare înregistrate în Semestrul I 2020 în valoare de 22,2 milioane lei sunt în scădere cu 9,25% față de aceeași perioadă a anului trecut. Suma de 22,2 milioane lei este formată din costuri cu explorarea seismică (19,0 milioane lei față de 1,4 milioane lei în Semestrul I 2019) și costuri cu proiecte de investiții în activitatea de explorare abandonate (3,2 milioane lei, față de 23 milioane lei în Semestrul I 2019).

Alte cheltuieli

Alte cheltuieli au înregistrat o diminuare cu 34,15% față de Semestrul I al anului 2019. Diminuarea de 295,1 milioane lei se datorează în principal scăderii cu 267,1 milioane lei a cheltuielilor cu alte impozite și taxe, din care 98,95 milioane lei aferente redevenței petroliere și pentru activitatea de înmagazinare și 166,83 milioane lei aferente impozitului pe veniturile suplimentare.

Alte venituri

Scăderea de 39,75% a altor venituri în Semestrul I 2020 față de aceeași perioadă a anului 2019 se datorează scăderii veniturilor din despăgubiri, amenzi și penalități înregistrate pentru sume neîncasate conform termenelor contractuale.

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

mii lei

Descriere	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Ajustări de consolidare	TOTAL
1	2	3	4	5	6	7
<i>Cifra de afaceri</i>						
*Semestrul I 2019	2.731.205	194.193	87.962	139.700	(278.273)	2.874.787
*Semestrul I 2020	2.018.793	172.553	92.370	175.677	(266.028)	2.193.365
<i>Costul mărfurilor vândute</i>						
*Semestrul I 2019	(78.792)	(1)	(10.721)	(438)	-	(89.952)
*Semestrul I 2020	(3.460)	(1)	(7.059)	(238)	-	(10.758)
<i>Venituri din investiții</i>						
*Semestrul I 2019	67	255	10	23.572	-	23.904

Descriere 1	Producție și livrare gaze 2	Înmagazinare subterană gaze 3	Energie electrică 4	Alte activități 5	Ajustări de consolidare 6	TOTAL 7
<i>*Semestrul I 2020</i>	46	617	72	43.067	(21.113)	22.689
<i>Alte câștiguri sau pierderi</i>						
<i>*Semestrul I 2019</i>	(40.710)	-	(681)	15.424	-	(25.967)
<i>*Semestrul I 2020</i>	(22.629)	(8)	(64)	(2.888)	-	(25.589)
<i>Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale</i>						
<i>*Semestrul I 2019</i>	(29.937)	-	-	(11)	-	(29.948)
<i>*Semestrul I 2020</i>	1.982	-	(3)	(20)	-	1.959
<i>Variația stocurilor</i>						
<i>*Semestrul I 2019</i>	(9.724)	-	8	693	-	(9.023)
<i>*Semestrul I 2020</i>	3.600	-	32	899	-	4.531
<i>Materii prime și consumabile</i>						
<i>*Semestrul I 2019</i>	(28.168)	(14.239)	(513)	(5.775)	8.337	(40.358)
<i>*Semestrul I 2020</i>	(18.653)	(10.425)	(602)	(4.870)	5.871	(28.679)
<i>Amortizare și depreciere</i>						
<i>*Semestrul I 2019</i>	(300.985)	(49.025)	(6.846)	(8.619)	-	(365.475)
<i>*Semestrul I 2020</i>	(210.617)	(2.867)	(14.181)	(10.714)	(32.773)	(271.152)
<i>Cheltuieli cu personalul</i>						
<i>*Semestrul I 2019</i>	(195.451)	(27.525)	(16.189)	(68.744)	-	(307.909)
<i>*Semestrul I 2020</i>	(214.428)	(32.767)	(22.157)	(86.073)	-	(355.425)
<i>Cheltuieli financiare</i>						
<i>*Semestrul I 2019</i>	(9.495)	(1.417)	-	(227)	-	(11.139)
<i>*Semestrul I 2020</i>	(7.420)	(790)	-	(289)	16	(8.483)
<i>Cheltuieli de explorare</i>						
<i>*Semestrul I 2019</i>	(24.476)	-	-	-	-	(24.476)
<i>*Semestrul I 2020</i>	(22.213)	-	-	-	-	(22.213)
<i>Cota parte din rezultatul asociațiilor</i>						
<i>*Semestrul I 2019</i>	-	-	-	1.165	-	1.165
<i>*Semestrul I 2020</i>	-	-	-	(125)	-	(125)
<i>Alte cheltuieli</i>						
<i>*Semestrul I 2019</i>	(965.152)	(86.351)	(57.083)	(25.949)	270.311	(864.224)
<i>*Semestrul I 2020</i>	(662.580)	(75.903)	(66.792)	(24.217)	260.408	(569.084)
<i>Alte venituri</i>						
<i>*Semestrul I 2019</i>	19.045	19	57	1.203	(375)	19.949
<i>*Semestrul I 2020</i>	11.777	30	6	457	(251)	12.019
<i>Profit înainte de impozitare</i>						
*Semestrul I 2019	1.067.427	15.909	(3.996)	71.994	-	1.151.334
*Semestrul I 2020	874.198	50.439	(18.378)	90.666	(53.870)	943.055
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit</i>						
<i>*Semestrul I 2019</i>	-	(926)	-	(174.499)	-	(175.425)
<i>*Semestrul I 2020</i>	-	(8.611)	-	(133.604)	-	(142.215)
<i>Profitul perioadei</i>						
*Semestrul I 2019	1.067.427	14.983	(3.996)	(102.505)	-	975.909
*Semestrul I 2020	874.198	41.828	(18.378)	(42.938)	(53.870)	800.840

4.3. Situația fluxurilor de trezorerie consolidate

Fluxurile de trezorerie consolidate înregistrate în Semestrul I 2020 și respectiv în Semestrul I 2019 se prezintă astfel:

INDICATOR	Semestrul I 2019 (mii lei)	Semestrul I 2020 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profitul net aferent perioadei	975.909	800.840	-17,94
<i>Ajustări pentru:</i>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	175.425	142.215	-18,93
Cota parte din rezultatul asociaților	(1.165)	125	n/a
Cheltuieli cu dobânzile	228	289	26,75
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	10.911	8.194	-24,90
Venituri cu dobânzile	(23.904)	(22.689)	-5,08
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	40.508	19.562	-51,71
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	(1.638)	(1.640)	0,12
Variația altor provizioane	(60.816)	(31.924)	-47,51
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	44.495	12.011	-73,01
Pierderi din proiecte de explorare	23.036	3.236	-85,95
Deprecierea netă a activelor imobilizate	51.476	35.072	-31,87
Cheltuieli cu amortizarea	269.504	224.069	-16,86
Amortizarea costului contractelor	477	215	-54,93
(Câștiguri)/Pierderi din investiții financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	4.446	25	-99,44
Pierderi din creanțele comerciale și alte creanțe	11.501	(2.043)	n/a
Alte câștiguri comerciale și pierderi(leasing)	(52)	-	n/a
Deprecierea netă a stocurilor	171	5.908	3354,97
Venituri din subvenții	(38)	(3)	-92,11
Numerar generat din activități operaționale, înainte de variația capitalului circulant	1.520.474	1.193.462	-21,51
Variația capitalului circulant			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	41.420	31.855	-23,09
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	101.054	49.024	-51,49
(Creștere)/Descreștere datorii comerciale și alte datorii	(53.385)	(162.058)	203,56
Numerar generat din activități operaționale	1.609.563	1.112.283	-30,90
Impozit pe profit plătit	(187.099)	(167.546)	-10,45
Numerar net generat din activități operaționale	1.422.464	944.737	-33,58
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
(Creștere)/Descreștere alte active financiare	593.125	329.431	-44,46
Dobânzi încasate	26.398	19.724	-25,28
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	229	809	253,28
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(331.529)	(269.555)	-18,69
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(84.301)	(34.087)	-59,57
Numerar net utilizat în activități de investiții	203.922	46.322	-77,28
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Dividendele plătite	(1.606.315)	(78)	-100,00
Plăți de leasing	(312)	(650)	108,33
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(1.606.627)	(728)	-99,95
Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar	19.759	990.331	4.912,05
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	566.836	363.943	-35,79
Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie	586.595	1.354.274	130,87

V. Execuția contractelor de administrare și a contractelor de mandat

Contractele de administrare

În Semestrul I 2020 au fost în vigoare contracte de administrare ale administratorilor numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor în anul 2018 pentru o perioadă de 4 ani, contractele de administrare ale administratorilor provizorii numiți pentru o perioadă de 4 luni în luna decembrie 2019 și ale căror contracte au fost prelungite cu 2 luni, precum și contracte de administrare ale administratorilor provizorii numiți pentru o perioadă de 4 luni în luna iunie 2020. Contractele de administrare aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor nu cuprind indicatori și criterii de performanță.

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

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

Prin Hotărârea nr.11 din 23 decembrie 2019, acționarii societății desemnează membrii provizorii ai Consiliului de Administrație pentru o perioadă de 4 luni, stabilește indemnizația fixă brută lunară și aprobă forma contractului de mandat a acestora.

Prin Hotărârea AGA nr.5 din 13 aprilie 2020 se aprobă prelungirea duratei mandatului membrilor provizorii cu 2 luni de la data expirării și aprobă forma actului adițional la contractul de mandat privind prelungirea duratei.

Prin Hotărârea nr.8 din 25 iunie 2020, acționarii societății desemnează administratorii provizorii ai Consiliului de Administrație pentru un mandat de 4 luni și stabilește indemnizația fixă brută lunară.

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

Contractele de mandat

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

În contractul de mandat încheiate între Consiliul de Administrație și Directorul General al societății nu sunt incluși indicatori și criterii de performanță. Aceștia vor fi negociați și incluși în contractul de mandat, printr-un act adițional, după aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor a indicatorilor cheie de performanță financiari și nefinanciari.

Anexăm prezentului raport Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioadele de șase luni și trei luni încheiate la data de 30 iunie 2020, întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34.



Semnături:

Director General,

Volintiru Adrian Constantin

.....

Pentru Director Economic,

Veza Leonte Marius

.....

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

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU SEMESTRUL ȘI TRIMESTRUL ÎNCHEIATE LA 30 IUNIE 2020**

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU

STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34

ÎMPREUNĂ CU

RAPORTUL DE REVIZUIRE AL AUDITORULUI INDEPENDENT

CUPRINS**PAGINA**

Raportul de revizuire al auditorului independent	
Situația interimară simplificată a rezultatului global consolidat pentru semestrul și trimestrul încheiate la 30 iunie 2020	1
Situația interimară simplificată a poziției financiare consolidate la 30 iunie 2020	2
Situația interimară simplificată a modificărilor în capitalul propriu consolidat pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2020	4
Situația interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru semestrul și trimestrul încheiate la 30 iunie 2020	5
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru semestrul și trimestrul încheiate la 30 iunie 2020:	7
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7
3. Cifra de afaceri și alte venituri	10
4. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	10
5. Alte câștiguri sau pierderi	11
6. Amortizare și deprecieri	11
7. Impozitul pe profit	12
8. Cheltuieli cu personalul	12
9. Alte cheltuieli	13
10. Creanțe	13
11. Alte datorii	14
12. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	14
13. Informații pe segmente	15
14. Angajamente acordate	16
15. Evenimente ulterioare datei bilanțului	16
16. Aprobarea situațiilor financiare	16

Raport asupra revizuirii situațiilor financiare interimare consolidate simplificate

Catre acționarii SNGN ROMGAZ S.A.

Introducere

Am revizuit situațiile financiare consolidate interimare simplificate ale S.N.G.N. Romgaz S.A. și filialei sale (împreună „Grupul”) pentru semestrul și trimestrul încheiate la 30 iunie 2020, care cuprind situația interimară simplificată a poziției financiare consolidate la 30 iunie 2020, situația interimară simplificată a rezultatului global consolidat și a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru perioada de 6 luni și 3 luni încheiate la această dată, precum și situația interimară simplificată a modificărilor în capitalul propriu consolidat pentru perioada de 6 luni încheiată la acea dată și notele simplificate aferente.

Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării acestor situații financiare interimare consolidate simplificate conform Standardului Internațional de Contabilitate Nr. 34 „Raportarea financiară interimară” (IAS 34). Responsabilitatea noastră este ca, pe baza revizuirii efectuate, să exprimăm o concluzie asupra acestor situații financiare consolidate interimare simplificate.

Obiectul revizuirii

Am desfășurat revizuirea în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Revizuire 2410, „Revizuirea informațiilor financiare interimare efectuată de auditorul independent al entității”. O revizuire a informațiilor financiare interimare constă în a adresa întrebări, în special persoanelor responsabile pentru aspecte financiar-contabile, și în aplicarea de proceduri analitice, precum și a altor proceduri de revizuire. Aria unei revizuirii este, în mod substanțial, mai redusă față de aria unui audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și, în consecință, nu ne permite să obținem asigurarea că am fi sesizat toate aspectele semnificative care ar fi putut fi identificate în cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimăm o concluzie de audit.

Concluzie

În urma revizuirii noastre, nimic nu ne-a atras atenția care să ne facă să credem că situațiile financiare consolidate interimare simplificate atașate nu au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu IAS 34.

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

București, România
13 August 2020

SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2020

	Nota	Șase luni încheiate la 30 iunie 2020	Trei luni încheiate la 30 iunie 2020	Șase luni încheiate la 30 iunie 2019	Trei luni încheiate la 30 iunie 2019
		'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	3	2.193.365	763.036	2.874.787	1.161.670
Costul mărfurilor vândute	4	(10.758)	(6.143)	(89.952)	(12.600)
Venituri din investiții		22.689	11.722	23.904	12.906
Alte câștiguri sau pierderi	5	(25.589)	(9.037)	(25.967)	(17.851)
Pierderi din deprecierea creanțelor	10 c)	1.959	24.246	(29.948)	(11.691)
Variația stocurilor		4.531	39.428	(9.023)	40.069
Materii prime și consumabile	4	(28.679)	(12.876)	(40.358)	(20.224)
Amortizare și depreciere	6	(271.152)	(138.445)	(365.475)	(102.228)
Cheltuieli cu personalul	8	(355.425)	(204.951)	(307.909)	(172.327)
Cheltuieli financiare		(8.483)	(4.250)	(11.139)	(5.587)
Cheltuieli cu explorarea Cota parte din rezultatul asociațiilor		(22.213)	(22.207)	(24.476)	(13.662)
		(125)	(383)	1.165	(206)
Alte cheltuieli	9	(569.084)	(182.203)	(864.224)	(362.509)
Alte venituri	3	12.019	4.865	19.949	13.806
Profit înainte de impozitare		943.055	262.802	1.151.334	509.566
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7	(142.215)	(33.867)	(175.425)	(75.502)
Profitul perioadei		800.840	228.935	975.909	434.064
Rezultatul global al perioadei		800.840	228.935	975.909	434.064
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat		0,0021	0,0006	0,0025	0,0011

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 13 august 2020.

Adrian Constantin Volintiru
Director General

Marius Leonte Veza
Director Direcția Contabilitate

SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE LA 30 Iunie 2020

Nota	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	5.543.956	5.543.177
Alte imobilizări necorporale	12.852	9.164
Investiții în asociați	24.647	24.772
Creanțe privind impozitul amânat	217.180	230.947
Alte investiții financiare	5.363	5.388
Active privind drepturile de utilizare	8.372	8.590
Total active imobilizate	5.812.370	5.822.038
Active circulante		
Stocuri	273.250	311.013
Creanțe comerciale și alte creanțe	10 583.482	638.158
Costul obținerii de contracte cu clienții	284	312
Alte active financiare	759.228	1.075.224
Alte active	10 49.993	42.485
Numerar și echivalente de numerar	1.354.274	363.943
Total active circulante	3.020.511	2.431.135
Total active	8.832.881	8.253.173
CAPITALURI ȘI DATORII		
Capitaluri		
Capital social	385.422	385.422
Rezerve	2.186.249	1.587.409
Rezultat reportat	4.782.692	5.201.222
Total capitaluri	7.354.363	7.174.053
Datorii pe termen lung		
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	110.304	114.876
Venituri în avans	21.277	21.244
Datorii de leasing	8.119	8.285
Provizioane	368.420	366.393
Total datorii pe termen lung	508.120	510.798

SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE LA 30 IUNIE 2020

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
		'000 RON	'000 RON
Datorii curente			
Datorii comerciale		93.923	109.910
Datorii privind contractele cu clienții		10.618	42.705
Datorii cu impozitul pe profit curent		25.244	64.342
Venituri în avans		14.197	3.729
Provizioane		55.004	82.701
Datorii de leasing		737	694
Alte datorii	11	770.675	264.241
Total datorii curente		970.398	568.322
Total datorii		1.478.518	1.079.120
Total capitaluri și datorii		8.832.881	8.253.173

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 13 august 2020.

Adrian Constantin Volintiru
 Director General

Marius Leonte Veza
 Director Direcția Contabilitate

SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU CONSOLIDAT PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2020

	Capital social	Rezerva legală	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2020	385.422	79.921	1.507.488	5.201.222	7.174.053
Alocare dividende *)	-	-	-	(620.530)	(620.530)
Transfer la alte rezerve	-	-	598.840	(598.840)	-
Rezultatul perioadei	-	-	-	800.840	800.840
Sold la 30 iunie 2020	385.422	79.921	2.106.328	4.782.692	7.354.363
Sold la 1 ianuarie 2019	385.422	77.487	1.747.512	5.458.196	7.668.617
Alocare dividende	-	-	(362.297)	(1.244.914)	(1.607.211)
Scădere în rezerve aprobată de asociatul unic al Depogaz	-	(375)	(909)	1.284	-
Transfer la alte rezerve	-	-	106.265	(106.265)	-
Rezultatul perioadei	-	-	-	975.909	975.909
Sold la 30 iunie 2019	385.422	77.112	1.490.571	5.084.210	7.037.315

*) În cursul anului 2020, acționarii Societății au aprobat distribuirea de dividende în sumă 620.530 mii RON, dividendul pe acțiune fiind de 1,61 RON.

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 13 august 2020.

Adrian Constantin Volintiru
Director General

Marius Leonte Veza
Director Direcția Contabilitate

SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2020

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2020 '000 RON	Trei luni încheiate la 30 iunie 2020 '000 RON	Șase luni încheiate la 30 iunie 2019 '000 RON	Trei luni încheiate la 30 iunie 2019 '000 RON
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale				
Profit net	800.840	228.935	975.909	434.064
Ajustări pentru:				
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 7)	142.215	33.867	175.425	75.502
Cota parte din rezultatul asociaților	125	383	(1.165)	206
Cheltuiala cu dobânda privind contractele de leasing	289	155	228	138
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	8.194	4.095	10.911	5.449
Venituri din dobânzi	(22.689)	(11.722)	(23.904)	(12.906)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 5)	19.562	4.227	40.508	36.044
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 9)	(1.640)	(607)	(1.638)	(211)
Variația altor provizioane (nota 9)	(31.924)	(41.196)	(60.816)	(40.215)
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 6)	12.011	(1.186)	44.495	(10.897)
Pierderi din proiecte de explorare	3.236	3.236	23.036	13.480
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 6)	35.072	35.818	51.476	(10.860)
Amortizarea activelor imobilizate (nota 6)	224.069	103.813	269.504	123.985
Amortizarea costurilor cu contractele	215	127	477	223
(Câștiguri)/Pierderi din active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (nota 5)	25	(7)	4.446	1
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte active (nota 10)	(2.043)	(24.296)	11.501	(6.801)
Alte câștiguri și pierderi	-	-	(52)	-
Deprecierea netă a stocurilor (nota 5)	5.908	4.842	171	1.002
Venituri din subvenții	(3)	(1)	(38)	(27)
	1.193.462	340.483	1.520.474	608.177
Mișcări în capitalul circulant:				
(Creștere)/Scădere stocuri	31.855	(26.593)	41.420	(40.306)
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	49.024	386.340	101.054	369.154
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	(162.058)	(97.690)	(53.385)	(94.782)
Numerar generat din activități operaționale	1.112.283	602.540	1.609.563	842.243
Impozit pe profit plătit	(167.546)	(103.204)	(187.099)	(119.092)
Numerar net generat din activități operaționale	944.737	499.336	1.422.464	723.151

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2020

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2020	Trei luni încheiate la 30 iunie 2020	Șase luni încheiate la 30 iunie 2019	Trei luni încheiate la 30 iunie 2019
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Fluxuri de numerar din activități de investiții				
Constituire depozite bancare și achiziție titluri de stat	(1.334.808)	(732.822)	(682.276)	(2.000)
Depozite bancare și titluri de stat ajunse la scadență	1.664.239	832.985	1.275.401	769.554
Dobânzi încasate	19.724	11.353	26.398	16.069
Încasări din vânzarea de imobilizări	809	809	229	108
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(269.555)	(131.321)	(331.529)	(181.898)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(34.087)	(16.541)	(84.301)	(52.365)
Numerar net utilizat în activități de investiții	46.322	(35.537)	203.922	549.468
Fluxuri de numerar din activități de finanțare				
Dividende plătite	(78)	(31)	(1.606.315)	(1.605.953)
Plăți de leasing	(650)	(267)	(312)	(202)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(728)	(298)	(1.606.627)	(1.606.155)
Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar	990.331	463.501	19.759	(333.536)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	363.943	890.773	566.836	920.131
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.354.274	1.354.274	586.595	586.595

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 13 august 2020.

Adrian Constantin Volintiru
Director General

Marius Leonte Veza
Director Direcția Contabilitate

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2020

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

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

Statul Român, prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, este acționar majoritar la S.N.G.N. Romgaz S.A.

Grupul are ca activitate principală:

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

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

Bazele contabilizării

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

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. În consecință, aceste situații financiare nu trebuie considerate ca unică sursă de informații de către un potențial investitor sau de către alt utilizator în vederea realizării unei tranzacții specifice.

Situațiile financiare nu cuprind toate informațiile și elementele prezentate în situațiile financiare anuale, și trebuie să fie citite în coroborare cu situațiile financiare anuale consolidate ale S.N.G.N. Romgaz S.A. întocmite la 31 decembrie 2019.

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2020

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 post-achiziție în cota-parte a Grupului din activele nete ale entității în care a investit. Profitul sau pierderea Grupului include cota sa din profitul sau pierderea entității în care a investit, iar alte elemente ale rezultatului global ale Grupului includ cota sa din celelalte elemente ale rezultatului global ale entității în care a investit.

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.

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 datoriile 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 datoriile 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 asociere în participație, în situațiile financiare, Grupul recunoaște interesul său într-o asociere 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:

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 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).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări ale politicilor contabile ale Grupului.

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”, inclusiv Amendamente la IFRS 17 (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare: clasificarea datoriilor ca fiind pe termen scurt sau lung” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Îmbunătățiri anuale 2018-2020 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IFRS 16 “Contracte de leasing”: concesiile privind chiria ca urmare a Covid 19 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 iunie 2020);
- Amendamente la IFRS 4 “Contracte de asigurare” – amânarea aplicării IFRS 9 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021).

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

Sezonalitate și ciclicitate

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2020

3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2020	Trei luni încheiate la 30 iunie 2020	Șase luni încheiate la 30 iunie 2019	Trei luni încheiate la 30 iunie 2019
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut – producția internă	1.776.387	598.513	2.403.718	1.044.067
Venituri din gazul vândut – alte aranjamente	40.241	18.951	72.035	35.812
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – import	-	-	77.867	-
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	9.107	5.775	8.698	6.670
Venituri din servicii de înmagazinare – rezervare capacitate	152.687	63.646	99.331	34.020
Venituri din servicii de înmagazinare – extracție	19.205	3.819	16.419	687
Venituri din servicii de înmagazinare – injecție	23.794	18.551	18.280	17.878
Venituri din energie electrică	58.440	5.758	50.819	3.751
Venituri din servicii	99.472	42.373	104.927	7.281
Venituri din vânzarea de bunuri	10.115	3.743	19.037	9.663
Alte venituri – contracte	247	54	103	43
Venituri totale din contracte cu clienții	2.189.695	761.183	2.871.234	1.159.872
Alte venituri	3.670	1.853	3.553	1.798
Total cifra de afaceri	2.193.365	763.036	2.874.787	1.161.670
Alte venituri din exploatare	12.019	4.865	19.949	13.806
Total cifra de afaceri și alte venituri	2.205.384	767.901	2.894.736	1.175.476

4. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERIIILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2020	Trei luni încheiate la 30 iunie 2020	Șase luni încheiate la 30 iunie 2019	Trei luni încheiate la 30 iunie 2019
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	27.149	12.332	38.597	19.553
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – import	-	-	74.410	-
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – producție internă	3.460	1.289	4.329	2.752
Costul dezechilibrului de energie electrică	7.059	4.784	10.721	9.600
Costul altor bunuri vândute	239	69	492	247
Alte consumabile	1.530	545	1.761	672
Total	39.437	19.019	130.310	32.824

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2020

5. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2020	Trei luni încheiate la 30 iunie 2020	Șase luni încheiate la 30 iunie 2019	Trei luni încheiate la 30 iunie 2019
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	20	14	2.535	788
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(198)	(39)	(1.876)	(84)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(19.562)	(4.227)	(40.508)	(36.044)
Deprecierea netă a altor creanțe (nota 10 c)	84	50	18.447	18.492
Deprecierea netă a stocurilor	(5.908)	(4.842)	(171)	(1.002)
Câștig/(pierdere) din modificarea valorii activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	(25)	7	(4.446)	(1)
Alte câștiguri și pierderi	-	-	52	-
Total	(25.589)	(9.037)	(25.967)	(17.851)

6. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2020	Trei luni încheiate la 30 iunie 2020	Șase luni încheiate la 30 iunie 2019	Trei luni încheiate la 30 iunie 2019
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Amortizare	224.069	103.813	269.504	123.985
din care:				
- amortizarea imobilizărilor corporale	222.869	103.202	267.678	123.130
- amortizarea dreptului de utilizare a activelor	744	384	1.526	711
- amortizarea imobilizărilor necorporale	456	227	300	144
Ajustări nete de valoare privind imobilizările (a se vedea mai jos)	47.083	34.632	95.971	(21.757)
Total amortizare și depreciere	271.152	138.445	365.475	102.228

a) Deprecierea activelor utilizate în producția de gaze

În cursul anului 2020, Grupul a revizuit testul de depreciere efectuat la data de 31 decembrie 2019, din cauza evenimentelor neprevăzute care au avut loc în cursul perioadei (pandemia Covid 19, noi reglementări emise de Agenția Națională de Reglementare în domeniul Energiei/ANRE în legătură cu piața gazelor naturale).

În prima jumătate a anului 2020, producția de gaze a Grupului a scăzut cu 17%, iar livrările au scăzut cu 19% față de prima jumătate a anului 2019. În al doilea trimestru al anului 2020, producția a scăzut cu 30%, iar livrările au fost mai mici cu 35% față de al doilea trimestru al anului 2019. Comparativ cu primul trimestru al anului 2020, în al doilea trimestru al anului 2020 producția a scăzut cu 35%, iar livrările cu 49%. Veniturile Grupului din producția de gaze au avut o tendință similară (cu 26% mai scăzute în primul semestru al anului 2020, față de primul semestru al anului 2019; cu 43% mai scăzute în al doilea trimestru al anului 2020 față de al doilea trimestru al anului 2019; cu 49% mai mici în al doilea trimestru al anului 2020 față de primul trimestru al anului 2020).

În ceea ce privește prețurile, în anul 2020, ANRE a emis noi reglementări care vor determina o scădere a prețurilor pentru gazele vândute pe bursa de mărfuri.

Datorită acestor factori, testul de depreciere efectuat în 2019 a fost actualizat pentru a lua în considerare noi niveluri de producție pentru 2020 și prețuri estimate revizuite. Grupul consideră că nivelul producției în anii următori, estimat în testul din 2019, nu va fi afectat de pandemia actuală, astfel încât nu a luat în considerare nicio modificare legată de producție începând cu 2021. Diminuarea producției în 2020 a fost parțial cauzată de pandemia Covid 19 și de starea de urgență declarată în România de la jumătatea lunii martie 2020 până la jumătatea lunii mai 2020; Grupul nu anticipează o nouă închidere a economiei ca urmare a pandemiei și estimează o revenire a producției pe măsură ce activitatea economică se redresează. O estimare a Comisiei Europene publicată în mai 2020 arată o creștere a

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 IUNIE 2020

PIB în România de 4,2% în 2021, după o scădere estimată a PIB de 6% în 2020. În ceea ce privește prețul mediu utilizat pentru perioada 2020-2043, testul a luat în calcul o scădere a prețurilor de aproximativ 4% (prețurile au fost mai scăzute în testul actualizat comparativ cu ipotezele utilizate în testul din 2019 pentru perioada 2020-2029 și au început să crească după 2029). Costul mediu ponderat al capitalului a crescut la 11%, față de 10% în 2019.

În urma actualizării testului de depreciere a rezultat o ajustare suplimentară de 9.949 mii lei față de 31 decembrie 2019. Grupul a considerat că pierderea suplimentară din depreciere este nesemnificativă și nu a înregistrat nicio depreciere suplimentară din test de depreciere, având în vedere și incertitudinea ipotezelor. Grupul continuă să monitorizeze evoluția pieței gazelor naturale și rezonabilitatea ipotezelor utilizate. Modificările acestor ipoteze vor fi evaluate pentru a determina necesitatea înregistrării unor deprecieri suplimentare.

În cazul majorării costului mediu ponderat al capitalului cu 1%, deprecierea suplimentară față de 31 decembrie 2019 a activelor ar fi de 11.416 mii lei, în timp ce diminuarea acestuia ar genera o pierdere suplimentară de 8.522 mii lei. În cazul creșterii prețului de vânzare cu 1%, ar rezulta o depreciere suplimentară față de 31 decembrie 2019 de 8.967 mii lei, pe când diminuarea prețului de vânzare ar duce la o pierdere suplimentară de 10.931 mii lei.

Grupul a înregistrat doar ajustări de depreciere pentru active specifice.

b) Deprecierea activelor utilizate în activitatea de înmagazinare

Nu au fost identificate indicii de depreciere în segmentul de înmagazinare. În consecință, Grupul nu a efectuat un test de depreciere la 30 iunie 2020.

7. IMPOZITUL PE PROFIT

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2020	Trei luni încheiate la 30 iunie 2020	Șase luni încheiate la 30 iunie 2019	Trei luni încheiate la 30 iunie 2019
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	128.448	25.244	184.695	65.684
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	13.767	8.623	(9.270)	9.818
Cheltuiala cu impozitul pe profit	142.215	33.867	175.425	75.502

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2020	Trei luni încheiate la 30 iunie 2020	Șase luni încheiate la 30 iunie 2019	Trei luni încheiate la 30 iunie 2019
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Salarii	370.158	207.935	332.983	185.553
Contribuții sociale	13.318	8.648	9.756	5.339
Tichete de masă	10.915	5.753	9.669	4.681
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	6.514	3.514	10.470	7.481
Pensii private	5.900	2.941	5.848	2.918
Asigurare de sănătate privată	2.728	1.635	-	-
Total costuri cu personalul	409.533	230.426	368.726	205.972
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(54.108)	(25.475)	(60.817)	(33.645)
Total cheltuieli cu personalul	355.425	204.951	307.909	172.327

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2020

9. ALTE CHELTUIELI

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2020	Trei luni încheiate la 30 iunie 2020	Șase luni încheiate la 30 iunie 2019	Trei luni încheiate la 30 iunie 2019
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	18.149	12.183	21.911	16.667
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	95.215	35.639	91.101	20.232
Cheltuieli cu alte impozite și taxe*) (Câștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor	382.521	131.700	649.662	297.546
Alte cheltuieli operaționale	106.763	44.484	164.004	68.490
Total	569.084	182.203	864.224	362.509

*) În semestrul încheiat la 30 iunie 2020, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 382.521 mii RON (semestrul încheiat la 30 iunie 2019: 649.662 mii RON) sunt următoarele:

- suma de 273.954 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 (semestrul încheiat la 30 iunie 2019: 440.784 mii RON);
- suma de 104.958 mii RON reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (semestrul încheiat la 30 iunie 2019: 203.906 mii RON).

10. CREANȚE

a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.704.145	1.554.652
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale creanțelor comerciale (nota 10 c)	(1.275.707)	(1.252.267)
Clienți – facturi de întocmit	176.787	382.915
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale creanțelor comerciale Clienți – facturi de întocmit (nota 10 c)	(21.743)	(47.142)
Total	583.482	638.158

b) Alte active

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	122	386
Creanțe din exploatare în participație	-	2.125
Alte creanțe	62.688	62.343
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale altor creanțe (nota 10 c)	(33.625)	(33.703)
Debitori diverși	47.897	47.529
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale debitorilor diverși (nota 10 c)	(46.439)	(46.445)
Cheltuieli în avans	15.959	3.911
TVA neexigibilă	3.391	6.339
Total	49.993	42.485

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2020

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

	2020	2019
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	1.379.557	1.312.262
Majorare ajustare alte active (nota 5)	32	71
Majorare ajustare creanțe comerciale și alte creanțe	33.095	32.648
Diminuare ajustare alte active (nota 5)	(116)	(18.518)
Diminuare ajustare creanțe comerciale și alte creanțe	(35.054)	(2.700)
Sold la 30 iunie	1.377.514	1.323.763

Grupul nu a înregistrat ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ca urmare a pandemiei Covid 19.

11. ALTE DATORII

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Datorii către salariați	27.541	48.055
Redevențe	35.288	67.865
Asigurări sociale	22.364	22.145
Alte datorii curente	5.353	5.489
Datorii aferente exploatărilor în participație	1.570	-
TVA	28.688	57.990
Dividende de plată	622.683	2.231
Impozitul pe venitul suplimentar	24.523	59.095
Datorii cu alte impozite	2.665	1.371
Total alte datorii	770.675	264.241

12. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIAȚE

(i) Vânzări de bunuri și servicii

	Șase luni încheiate la 30 iunie 2020	Trei luni încheiate la 30 iunie 2020	Șase luni încheiate la 30 iunie 2019	Trei luni încheiate la 30 iunie 2019
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	5.119	3.923	4.991	3.749
Total	5.119	3.923	4.991	3.749

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

(ii) Creanțe comerciale

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	4.880	-
Total	4.880	-

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2020

13. INFORMAȚII PE SEGMENTE

a) Produse și servicii din care segmentele raportate generează venituri

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

Concret, Grupul este organizat în următoarele segmente:

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

Cu excepția sucursalei Bratislava, toate operațiunile Grupului se desfășoară în România. În 2020 acționarii Societății au hotărât retragerea din perimetrul de concesiune Svidnik, ca urmare a dificultăților întâmpinate în activitatea de explorare. Astfel, Societatea s-a retras din operațiunile derulate prin sucursala Bratislava.

b) Active și datorii pe segmente

Sold la 30 iunie 2020	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Consolidări și ajustări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Total active	3.962.182	902.364	1.152.726	2.882.499	(66.890)	8.832.881
Total datorii	509.646	104.609	53.650	844.727	(34.114)	1.478.518

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
Total active	4.093.044	1.096.997	1.096.629	1.992.195	(25.692)	8.253.173
Total datorii	662.926	95.578	54.565	292.286	(26.235)	1.079.120

c) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente

Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	2.018.793	172.553	92.370	175.677	(266.028)	2.193.365
Cifra de afaceri între segmente	(26.188)	(33.957)	(34.098)	(171.785)	266.028	-
Cifra de afaceri cu terții	1.992.605	138.596	58.272	3.892	-	2.193.365
Profit pe segmente înainte de impozitare	874.198	50.439	(18.378)	90.666	(53.870)	943.055

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADELE DE ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2020

Perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	696.707	81.127	19.605	82.495	(116.898)	763.036
Cifra de afaceri între segmente	(6.674)	(16.158)	(13.907)	(80.159)	116.898	-
Cifra de afaceri cu terții	690.033	64.969	5.698	2.336	-	763.036
Profit pe segmente înainte de impozitare	255.688	15.344	(19.837)	49.043	(37.436)	262.802
Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019						
	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	2.731.205	194.193	87.962	139.700	(278.273)	2.874.787
Cifra de afaceri între segmente	(25.329)	(79.335)	(37.278)	(136.331)	278.273	-
Cifra de afaceri cu terții	2.705.876	114.858	50.684	3.369	-	2.874.787
Profit pe segmente înainte de impozitare	1.067.427	15.909	(3.996)	71.994	-	1.151.334
Perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019						
	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	1.100.662	105.505	22.308	73.968	(140.773)	1.161.670
Cifra de afaceri între segmente	(5.202)	(44.985)	(18.601)	(71.985)	140.773	-
Cifra de afaceri cu terții	1.095.460	60.520	3.707	1.983	-	1.161.670
Profit pe segmente înainte de impozitare	459.737	9.372	(8.742)	49.199	-	509.566

14. ANGAJAMENTE ACORDATE

În 2019, Romgaz a încheiat un contract de credit cu BCR SA reprezentând o facilitate pentru emitere scrisori de garanție și deschiderea de acreditive pentru o sumă maximă disponibilă de 50.000 mii USD. În Iunie 2020 plafonul a fost majorat la suma de 100.000 mii USD. La 30 iunie 2020 mai sunt disponibili pentru utilizare 66.969 mii USD.

La 30 iunie 2020, obligațiile contractuale ale Grupului pentru achiziția de active imobilizate sunt de 401.340 mii RON (31 decembrie 2019: 433.200 mii RON), din care, contractul pentru dezvoltarea CET Iernut reprezintă 197.026 mii RON.

15. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nu au avut loc evenimente ulterioare semnificative datei bilanțului.

16. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 13 august 2020.

Adrian Constantin Volintiru
Director General

Marius Leonte Veza
Director Direcția Contabilitate

DECLARAȚIE

în conformitate cu prevederile art. 65 (2) c) din Legea nr. 24/2017
privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Entitatea: Societatea Națională de Gaze Naturale ROMGAZ S.A.
Județul: 32--SIBIU
Adresa: MEDIAȘ, Piața C.I.Motaș nr. 4, tel. +4-0374-401020
Numărul din Registrul Comerțului: J32/392/2001
Forma de proprietate: 14--Companii și societăți naționale
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN): 0620--Extracție gaze naturale
Cod unic de înregistrare: 14056826

Subsemnații,
ADRIAN CONSTANTIN VOLINTIRU în calitate de Director General și
MARIUS LEONTE VEZA în calitate de Director Direcția Contabilitate

confirmăm că, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă interimară consolidată pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2020, care a fost întocmită în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, respectiv IAS 34, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Grupului SNGN ROMGAZ SA și că raportul Consiliului de Administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor Grupului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

**DIRECTOR GENERAL,
ADRIAN CONSTANTIN VOLINTIRU**

**DIRECTOR DIRECȚIA CONTABILITATE,
MARIUS LEONTE VEZA**