



Societatea Națională de Gaze  
Naturale “**ROMGAZ**” SA

# Raportul consolidat al administratorilor

*2019*



## CUPRINS

<b>I. GRUPUL ROMGAZ 2019 PE SCURT .....</b>	<b>3</b>
1.1. Grupul Romgaz în cifre .....	3
1.2. Evenimente importante .....	7
<b>II. PREZENTAREA SOCIETĂȚII-MAMĂ .....</b>	<b>9</b>
2.1. Date de identificare.....	9
2.2. Organizarea societății .....	10
2.3. Misiunea, viziunea și valorile societății.....	11
2.4. Obiective strategice .....	12
<b>III. ANALIZA ACTIVITĂȚII GRUPULUI ROMGAZ .....</b>	<b>13</b>
3.1. Activitățile desfășurate .....	13
3.2. Scurt istoric .....	17
3.3. Fuziuni și reorganizări ale societății, achiziții și înstrăinări de active.....	18
3.4. Evaluarea activității Grupului .....	19
3.4.1. Evaluare generală.....	19
3.4.2. Activitatea de vânzare .....	23
3.4.3. Prețuri și tarife .....	25
3.4.4. Resursele umane .....	28
3.4.5. Aspecte privind mediul înconjurător .....	30
3.4.6. Securitatea și sănătatea în muncă .....	33
3.4.7. Litigii.....	33
3.4.8. Acte juridice încheiate în condițiile art.52 din OUG nr.109/2011 .....	34
<b>IV. ACTIVELE CORPORALE ALE GRUPULUI .....</b>	<b>35</b>
4.1. Principalele capacități de producție .....	35
4.2. Activitatea investițională .....	40
<b>V. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE .....</b>	<b>46</b>
5.1. Politica privind dividendele .....	48
<b>VI. CONDUCEREA SOCIETĂȚII.....</b>	<b>50</b>
6.1. Conducerea administrativă.....	50
6.2. Conducerea executivă .....	52
<b>VII. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ CONSOLIDATĂ.....</b>	<b>55</b>
7.1. Situația poziției financiare consolidate .....	55
7.2. Situația rezultatului global consolidat .....	58
7.3. Situația fluxurilor de trezorerie consolidate.....	61
<b>VIII. DECLARAȚIE REFERITOARE LA GUVERNANȚA CORPORATIVĂ .....</b>	<b>63</b>
<b>IX. EXECUȚIA CONTRACTELOR DE ADMINISTRARE ȘI A CONTRACTELOR DE MANDAT.....</b>	<b>81</b>
Semnături: .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

## I. GRUPUL ROMGAZ 2019 PE SCURT

### 1.1. Grupul Romgaz în cifre

Grupul Romgaz<sup>1</sup> a înregistrat în anul 2019 o **cifră de afaceri** de **5.080,5 mil.lei**, în creștere cu 1,52%, respectiv 76,3 mil.lei, comparativ cu cea realizată în anul 2018.

**Profitul net** de **1.089,6 mil.lei** a fost mai mic decât profitul net înregistrat în anul 2018 cu 276,55 mil.lei. Profitul net obținut a fost influențat de următorii factori:

- ✎ înregistrarea la finalul anului 2019 a unei **deprecieri nete** de **837,3 mil.lei** a activelor, ca urmare a abandonării anumitor proiecte de investiții în sonde (250,3 mil.lei, din care suma de 55,9 mil.lei aferentă sondei Trinity-1X din perimetrul EX 30 Trident din Marea Neagră), a unor investiții recente nesemnificative în proiecte de investiții începute în anii precedenți (88,9 mil.lei), a înregistrării unei ajustări nete de 71,3 mil.lei ca urmare a unui test de depreciere a câmpurilor de gaze realizat la 31 decembrie 2019 și 388,1 mil.lei în baza unui test de depreciere a activelor utilizate în activitatea de înmagazinare, ca urmare a hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor și Consiliului de Administrație luate în anul 2020 de a majora capitalul social al Filialei Depogaz;
- ✎ majorarea cu 166,1 mil.lei (30,16%) a **impozitului asupra veniturilor suplimentare** obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale;
- ✎ diminuarea cu 22,97% a cheltuielilor cu **redevența petrolieră** (**343 mil.lei** în 2019, față de 445 mil.lei în 2018), ca urmare a diminuării prețului de referință luat în calculul acesteia;
- ✎ creșterea veniturilor consolidate din înmagazinarea gazelor naturale cu 11% față de anul 2018, aceste venituri fiind în sumă de **330,8 mil.lei** (298,0 mil.lei în 2018), cea mai mare influență având-o serviciile de rezervare capacitate (creștere cu 35,4 mil.lei, respectiv o majorare cu 15,33% față de anul precedent). Capacitatea rezervată în ciclul de înmagazinare 2019-2020 (perioada aprilie 2019-martie 2020), inclusiv partea aferentă Grupului, a crescut cu 26,08% față de ciclul de înmagazinare 2018-2019 (perioada aprilie 2018-martie 2019). Cantitățile injectate în depozit în anul 2019 au crescut cu 51,40%, ceea ce explică și creșterea veniturilor din servicii de înmagazinare;
- ✎ introducerea în anul 2019 a unei contribuții bănești percepute de la titularii de licențe în domeniul energiei electrice și al gazelor naturale de 2% din cifra de afaceri realizată din activitățile ce fac obiectul licențelor acordate de ANRE, în valoare de **86,96 mil.lei**.

Profitul net consolidat pe acțiune a fost de **2,83 lei**.

**Marjele realizate** ale profitului net consolidat (**21,5%**), EBIT consolidat (**24,4%**) și EBITDA consolidat (**51,1%**) confirmă menținerea în continuare a unei profitabilități ridicate a activității Grupului.

**Investițiile** realizate de Grupul Romgaz în anul 2019 au fost în valoare de **891,6 mil.lei**, mai mici cu 296,9 mil.lei, respectiv 24,98%, față de anul 2018, iar valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune a fost de 522,8 mil.lei.

**Consumul de gaze naturale în România** la nivelul anului 2019 a înregistrat o scădere de cca.4%, de la 12,3 mld.mc la **11,5 mld.mc**, conform estimărilor de consum ANRE și ale societății<sup>2</sup>.

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

<sup>2</sup> Deoarece ANRE nu a publicat, la data prezentului Raport, rapoartele de monitorizare a pieței gazelor pentru luna decembrie 2019, datele utilizate pentru consumul național și cotele de piață reprezintă date estimate.

**Producția de gaze naturale** a societății a înregistrat, la nivelul anului 2019, un volum de **5.277 mil.mc**, fiind cu 1,05% mai mică decât producția aferentă anului 2018. Acest nivel de producție este unul ridicat raportat la domeniul extractiv de hidrocarburi, în care declinul de producție diminuează continuu potențialul de producție al zăcămintelor. Cu această producție, conform datelor estimate, Romgaz a avut o **cotă de piață** de cca.**56%** a livrărilor în consumul de gaze provenite din producția internă și o cotă de cca.**44%** a livrărilor în consumul total al României.

**Producția de energie electrică** a Romgaz în anul 2019 a fost de **590,13 GW**, fiind cu 49,35% mai mică în comparație cu producția realizată în anul 2018, ca urmare a perioadelor de indisponibilizare a grupurilor în urma lucrărilor la noua centrală. **Cota de piață** deținută de Romgaz, conform Transelectrica, este de **1,00%**.

## Rezultate operaționale

Sinteza principalilor indicatori legați de producție, redevență și servicii de înmagazinare este prezentată în tabelul de mai jos:

T4 2018	T3 2019	T4 2019	Δ T4 (%)	Indicatori principali	2018	2019	Δ '19/'18 (%)
1.411	1.249,8	<b>1.327</b>	-5,95	Gaz metan extras (mil.mc)	5.333	<b>5.277</b>	-1,05
2.589	3.679	<b>4.388</b>	69,49	Producție condensat (tone)	7.867	<b>17.340</b>	120,41
104	90	<b>96</b>	-7,69	Redevență petrolieră (mil.mc)	388	<b>339</b>	-12,63
414,5	120,4	<b>298,0</b>	-28,11	Producție energie electrică (GWh)	1.165,2	<b>590,1</b>	-49,35
819,0	0,0	<b>347,1</b>	-57,62	Servicii de extracție gaze din depozite facturate (mil.mc)	1.949,9	<b>1.271,8</b>	-34,78
119,6	1.226,8	<b>346,1</b>	189,38	Servicii de injecție gaze în depozite facturate (mil.mc)	1.731,2	<b>2.620,5</b>	51,37

Cantitățile de gaze naturale extrase, livrate, injectate și extrase din depozite sunt prezentate în tabelul de mai jos (mil.mc):

Nr. crt.	Specificatii	2017	2018	2019	Indici
0	1	2	3	4	5=4/3x100
<b>1.</b>	<b>Gaz metan extras brut – total, din care:</b>	<b>5.157,5</b>	<b>5.333,3</b>	<b>5.276,9</b>	<b>98,9%</b>
1.1.	*gaze proprii	4.987,7	5.177,1	5.276,9	101,9%
1.2.	*asociere Schlumberger (100%)	169,8	156,3	0,0	-
2.	Consum tehnologic	74,5	86,4	78,9	91,3%
<b>3.</b>	<b>Gaz metan propriu extras net (1.-1.2.-2.)</b>	<b>4.913,2</b>	<b>5.090,6</b>	<b>5.198,0</b>	<b>102,1%</b>
4.	Gaze proprii injectate în depozite	253,5	348,1	526,0	151,1%
5.	Gaze proprii extrase din depozite	723,5	479,4	257,7	53,8%
5.1.	*pernă gaze		6,9	0,0	-
6.	Diferențe din PCS-uri	2,7	1,4	0,0	-
<b>7.</b>	<b>Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)</b>	<b>5.380,5</b>	<b>5.220,5</b>	<b>4.929,7</b>	<b>94,4%</b>
8.1.	Gaze vândute în depozit	0,0	8,1	0,0	-
8.2.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna din gaze Romgaz	506,4	326,7	173,0	53,0%
<b>9.</b>	<b>Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.+8.1.-8.2.)</b>	<b>4.874,1</b>	<b>4.901,9</b>	<b>4.756,7</b>	<b>97,0%</b>
<b>10.</b>	<b>Gaz metan din asocieri*</b> – total, din care:	<b>175,5</b>	<b>163,6</b>	<b>140,5</b>	<b>85,9%</b>
	*Schlumberger (50%)	84,9	78,2	0,0	-
	*Raffles Energy (37,5%)	0,1	0,0	0,0	-



Nr. crt.	Specificatii	2017	2018	2019	Indici
0	1	2	3	4	5=4/3x100
	*Amromco (50%)	90,5	85,4	140,5	85,9%
11.	Achiziții gaze din producția internă (inclusiv dezechilibre)	27,0	9,7	4,4	45,4%
12.	<b>Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)</b>	<b>5.076,6</b>	<b>5.075,2</b>	<b>4.901,6</b>	<b>96,6%</b>
13.	<b>Gaz metan din producția internă livrat (8.2+12.)</b>	<b>5.583,0</b>	<b>5.401,9</b>	<b>5.074,6</b>	<b>93,9%</b>
14.	Gaze din import livrate	33,0	181,4	53,0	29,2%
15.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna din alte surse (inclusiv dezechilibre)	40,3	19,4	4,5	23,2%
16.	<b>Gaz metan total livrat (13.+14.+15.)</b>	<b>5.656,3</b>	<b>5.602,7</b>	<b>5.132,1</b>	<b>91,6%</b>
*	Servicii de extracție gaze din depozite facturate	1.745,5	1.949,9	1.271,8	65,2%
*	Servicii de injecție gaze în depozite facturate	1.497,6	1.731,2	2.620,5	151,4%

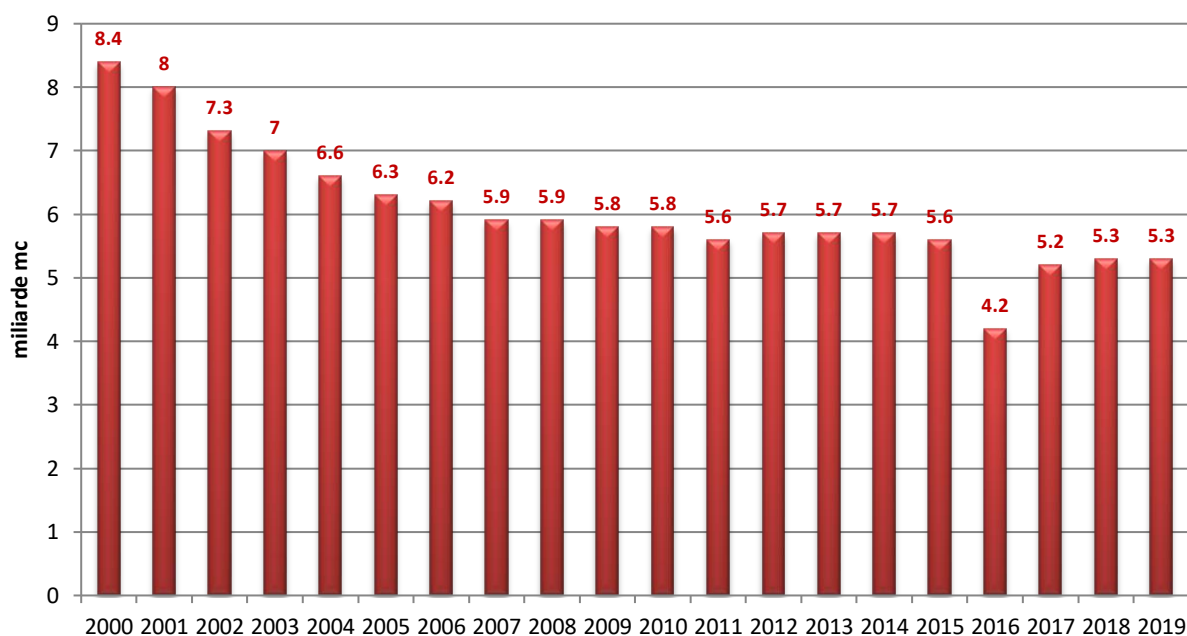
Notă: informațiile nu sunt consolidate, respectiv includ și tranzacțiile între Romgaz și Depogaz.

\*) 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.

*Producția de gaze naturale* a evoluat în parametri anticipați la întocmirea programului pentru anul 2019, nivelul realizat reprezentând 98,6% față de cel planificat (5.277 mil.mc - realizat vs 5.350 mil.mc - program).

Nivelul de producție înregistrat a fost susținut de continuarea proiectelor de reabilitare a producției în cadrul principalelor zăcăminte, realizarea operațiilor de reparații capitalizabile și reechipări la un număr de 169 de sonde, punerea în producție de noi capacități de producție.

Evoluția producției de gaze naturale în perioada 2000-2019 este prezentată în figura următoare:



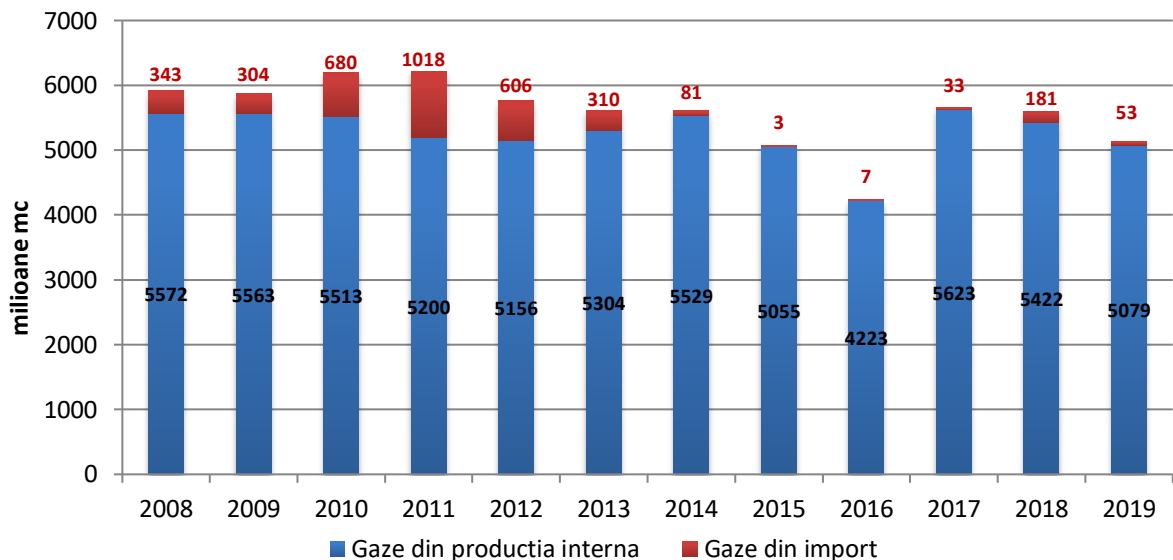
Diminuarea *cantității de energie electrică* produsă de Romgaz, cu 49,35% față de perioada similară a anului trecut, așa cum se poate observa din datele prezentate în tabelul de mai jos, este generată de perioadele de indisponibilizare a grupurilor în urma lucrărilor la noua centrală.

În tabelul următor este prezentată situația cantităților trimestriale de energie electrică produsă în anul 2019, comparativ cu cele produse în anul 2018:

\*MWh\*

	2018	2019	Variație
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Trimestrul 1	287.287	170.894	-40,51
Trimestrul 2	178.933	773	-99,57
Trimestrul 3	284.429	120.443	-57,65
Trimestrul 4	414.539	298.019	-28,11
<b>Total an</b>	<b>1.165.189</b>	<b>590.129</b>	<b>-49,35</b>

Romgaz este unul dintre cei mai mari furnizori de gaze naturale din România, evoluția cantităților de gaze naturale livrate<sup>3</sup> în perioada 2008-2019 este prezentată în figura următoare:



### Rezultate financiare consolidate relevante

\*milioane lei\*

T4 2018	T3 2019	T4 2019	Δ T4 (%)	Indicatori principali	2018	2019	Δ '19/'18 (%)
1.559,6	916,1	<b>1.289,6</b>	-17,31	Cifra de afaceri (CA)	5.004,2	<b>5.080,5</b>	1,52
1.531,2	1.014,6	<b>1.308,4</b>	-14,55	Venituri	5.048,8	<b>5.235,4</b>	3,70
1.164,7	770,1	<b>1.429,3</b>	22,72	Cheltuieli	3.464,3	<b>3.961,7</b>	14,36
0,6	0,2	<b>0,1</b>	-83,33	Cota parte din rezultatul asociațiilor	0,6	<b>1,5</b>	150,00
367,5	244,7	<b>(120,8)</b>	n/a	Profit brut	1.585,2	<b>1.275,2</b>	-19,56
27,8	35,5	<b>(25,3)</b>	n/a	Impozit pe profit	219,0	<b>185,6</b>	-15,25
339,7	209,2	<b>(95,5)</b>	n/a	Profit net	1.366,2	<b>1.089,6</b>	-20,25
354,2	238,5	<b>(128,8)</b>	n/a	EBIT**)	1.531,9	<b>1.237,1</b>	-19,24
673,9	467,5	<b>634,9</b>	-5,79	EBITDA**)	2.240,0	<b>2.595,3</b>	15,86
0,86	0,5	<b>(0,25)</b>	n/a	Profit pe acțiune (EPS)**) (lei)	3,54	<b>2,83</b>	-20,06
21,78	22,8	<b>-7,4</b>	n/a	Rata profitului net***) (% din CA)	27,30	<b>21,45</b>	-21,43
22,71	26,0	<b>-9,99</b>	n/a	Rata EBIT***) (% din CA)	30,61	<b>24,35</b>	-20,45
43,2	51,0	<b>49,23</b>	13,96	Rata EBITDA***) (% din CA)	44,76	<b>51,08</b>	14,12
6.214	6.214	<b>6.251</b>	0,6	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.214	<b>6.251</b>	0,6

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

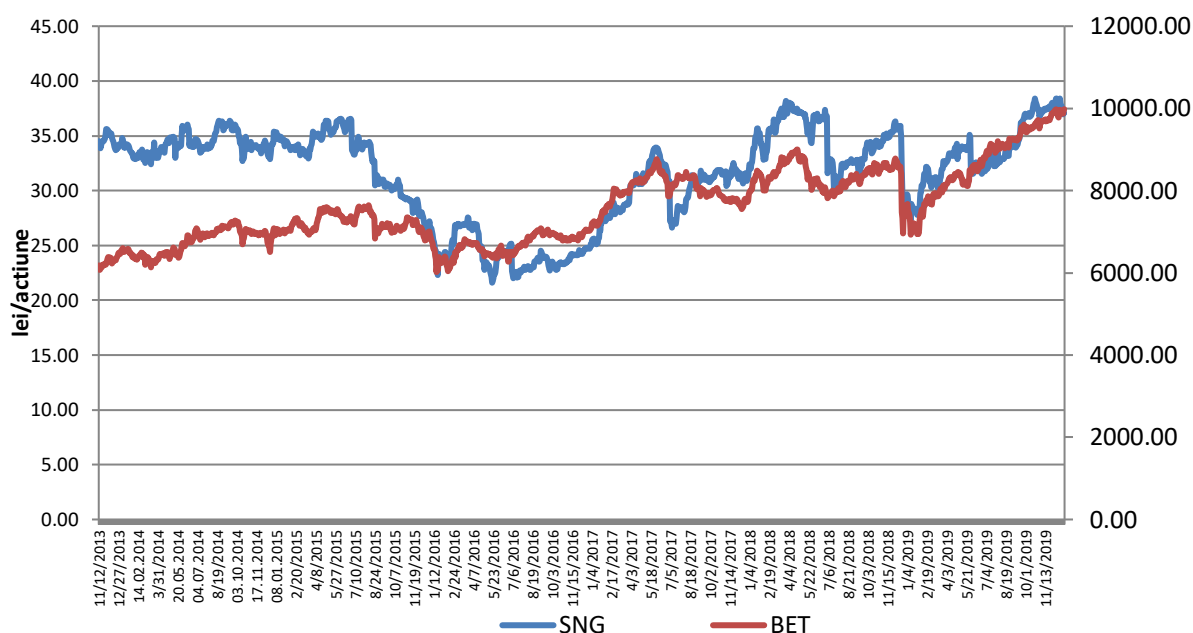
Notă 1: în venituri și cheltuieli nu sunt cuprinse cele aferente producției de imobilizări efectuate în regie proprie.

<sup>3</sup> cuprind gazele proprii din producția internă, inclusiv gazele livrate la CTE Iernut și Cojocna, 50% din gazele din asocierea cu Schlumberger și gazele achiziționate din producția internă de la alți producători.

## 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”, iar GDR-urile pe piața reglementată administrată de LSE (London Stock Exchange), sub simbolul “SNGR”.

Evoluțiile cotațiilor acțiunilor Romgaz comparativ cu evoluția indicelui BET (Bucharest Exchange Trading) de la listare și până la data de 31 decembrie 2019 este prezentată în figura următoare:



## 1.2. Evenimente importante

### 29 martie 2019

Guvernul României emite OUG nr.19/2019<sup>4</sup> care modifică într-un mod favorabil OUG nr.114/2018<sup>5</sup>, în sensul că plafonarea prețului de vânzare al gazelor naturale la 68 lei/MWh în perioada 1 mai 2019-28 februarie 2022 se limitează la livrările de gaze către “furnizorii clienților casnici și a producătorilor de energie termică, numai pentru cantitatea de gaze naturale utilizată la producerea de energie termică în centralele de cogenerare și în centralele termice destinată consumului populației”.

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

### 1 aprilie 2019

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

<sup>4</sup> Ordonanța de Urgență a Guvernului României nr.19 din 29 martie 2019 pentru modificarea și completarea unor acte normative

<sup>5</sup> Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.114 din 28 decembrie 2018 privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene

**7 mai 2019**

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

**26 iunie 2019**

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

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

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

**24 octombrie 2019**

Romgaz și SOCAR – Compania Petrolieră de Stat a Republicii Azerbaijan, au semnat un Memorandum de Înțelegere prin care ambele companii vor coopera în proiecte upstream (explorare și producție) de petrol și gaze. Scopul acestui Memorandum este de a stabili o cooperare strategică pentru a dezvolta proiecte de interes comun în principal în Republica Azerbaijan și România, precum și la nivel internațional.

**28 octombrie 2019**

Aționarii societății, prin Hotărârea nr.8, aprobă prelungirea mandatelor administratorilor provizorii pe o perioadă de 2 luni de la data expirării lor, conform prevederilor art.64<sup>1</sup>, alin.(5) din OUG nr.109/2011.

**23 decembrie 2019**

Aționarii societății, prin Hotărârea nr.11, aprobă revocarea următorilor membri ai Consiliului de Administrație:

- ✍ Stan-Olteanu Manuela-Petronela
- ✍ Havrileț Niculae
- ✍ Parpală Caius-Mihai
- ✍ Hărăbor Tudorel
- ✍ Cîmpeanu Nicolae

și aprobă alegerea, pentru un mandat de 4 luni, a următorilor membri provizorii ai Consiliului de Administrație:

- ✍ Jude Aristotel Marius
- ✍ Stan-Olteanu Manuela-Petronela
- ✍ Hărăbor Tudorel
- ✍ Marin Marius Dumitru
- ✍ Balazs Botond.



## II. PREZENTAREA SOCIETĂȚII-MAMĂ

### 2.1. Date de identificare

*Denumire:* Societatea Națională de Gaze Naturale “ROMGAZ” SA

*Obiect principal de activitate:* extracția gazelor naturale

*Sediul social:* Mediaș, Piața Constantin I. Moțaș, nr.4, cod 551130, județul Sibiu

*Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:* J32/392/2001

*Cod de înregistrare fiscală:* RO14056826

*Cod LEI:* 2549009R7KJ38D9RW354

*Forma juridică de constituire:* societate comercială pe acțiuni

*Valoarea capitalului social subscris și vărsat:* 385.422.400 lei

*Număr de acțiuni:* 385.422.400, având fiecare o valoare nominală de 1 leu

*Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile societății:* Bursa de Valori București (acțiuni) și Bursa de Valori din Londra (GDR-uri)

*Telefon:* 0040 374 401020

*Fax:* 0040 269 846901

*Web:* [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro)

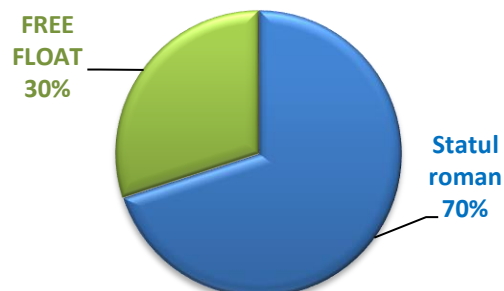
*E-mail:* [secretariat@romgaz.ro](mailto:secretariat@romgaz.ro)

*Conturi bancare deschise la:* Banca Comercială Română, BRD-Groupe Société Générale, Citibank Europe, Patria Bank, Raiffeisen Bank, Banca Transilvania, ING Bank, Eximbank, CEC Bank.

### Structura acționariatului

La data de 31 decembrie 2019 structura acționariatului societății este următoarea:

	Număr acțiuni	%
Statul român <sup>6</sup>	269.823.080	70,0071
Free float – total, din care:	115.599.320	29,9929
*persoane juridice	98.317.285	25,5090
*persoane fizice	17.282.035	4,4839
<b>Total</b>	<b>385.422.400</b>	<b>100,0000</b>



Societatea *nu a efectuat tranzacții cu propriile acțiuni* în exercițiul financiar 2019, iar la data de 31 decembrie 2019 nu deține acțiuni proprii.

<sup>6</sup> Statul român prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri

## 2.2. 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, după cum urmează:

- ↳ Adunarea Generală a Acționarilor
- ↳ Consiliul de Administrație
- ↳ Directorul General
- ↳ Directorii Generali Adjuncți
- ↳ Director sucursală
- ↳ Șefii compartimentelor funcționale și operaționale din subordinea Directorului General și al Directorilor Generali Adjuncți, directori sucursale
- ↳ Personalul de execuție.

Atribuțiile Consiliului de Administrație sunt detaliate atât în cadrul Actului constitutiv al societății cât și în cadrul Regulamentului de organizare și funcționare.

Oamenii cheie în structura și funcționalitatea societății sunt Directorul General, Directorii Generali Adjuncți, Directorul Economic, precum și directorii de sucursale. Aceștia au în subordine șefii de compartimente (sucursale/departamente/direcții/servicii ș.a.), care fac legătura între structura superioară și angajații respectivului compartiment.

Fiecare compartiment are atribuțiile sale, bine stabilite prin Regulamentul de organizare și funcționare al societății, iar toate aceste elemente alăturate funcționează ca un tot unitar.

Pentru personalul de execuție, sarcinile, competențele și responsabilitățile acestora sunt cuprinse în fișele fiecărui post.

Până la data de 31 martie 2018, Societatea avea în componența sa șapte sucursale înființate atât pe baza principiului specificului activităților desfășurate cât și al teritorialității (sucursalele de producție gaze naturale), după cum urmează:

- ↳ Sucursala Mediaș, cu sediul în municipiul Mediaș, str. Gării nr.5, cod 551025, jud.Sibiu, organizată teritorial în 8 secții;
- ↳ Sucursala Târgu Mureș, cu sediul în municipiul Târgu Mureș, str. Salcânilor, nr.23, cod 540202, jud.Mureș, organizată teritorial în 8 secții;
- ↳ Sucursala Ploiești, cu sediul în municipiul Ploiești, str. G.Cantacuzino nr.184, cod 100492, jud. Prahova, organizată teritorial în 2 secții și 2 ateliere;
- ↳ Sucursala de Intervenții, Reparații Capitale și Operații Speciale la Sonde Mediaș (SIRCOSS), cu sediul în municipiul Mediaș, str. Șoseaua Sibiului nr.5, cod 551009, jud.Sibiu, organizată teritorial în 3 secții și 5 ateliere;
- ↳ Sucursala de Transport Tehnologic și Mentenanță Târgu Mureș (STTM), cu sediul în municipiul Târgu Mureș, str. Barajului nr.6, cod 540101, jud.Mureș, organizată teritorial în 3 secții și 3 ateliere;
- ↳ Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut (SPEE), cu sediul în localitatea Iernut, str. Energeticii nr.1, cod 545100, jud.Mureș;
- ↳ Sucursala Bratislava, cu sediul în Bratislava, City Business Centre V.-Karadžičova 16, cod 82108, Slovacia.

Începând cu data de 1 aprilie 2018, Sucursala Ploiești și-a încetat activitatea, iar de la această dată a devenit operațională filiala care gestionează activitatea de înmagazinare a gazelor naturale cu denumirea *SNGN Romgaz SA – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești SRL*.

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

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

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

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

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

### 2.3. Misiunea, viziunea și valorile societății

**Misiunea** Romgaz este de a produce și furniza energie și de a presta servicii de înmagazinare subterană a gazelor naturale, în condiții de calitate, siguranță, continuitate și flexibilitate. Societatea utilizează toate resursele, într-o manieră responsabilă și etică, în scopul obținerii de profit pe termen lung.

#### Viziunea

ROMGAZ își propune să fie un jucător activ, profitabil și competitiv pe piața de producere a gazelor naturale și a energiei electrice.

Romgaz trebuie să urmărească atât o dezvoltare intensivă în piața locală cât și dezvoltarea la nivel internațional cu obiectivul de a deveni un jucător important pe piața regională de energie.

**Valorile** promovate de Romgaz sunt, în principal, următoarele:



## 2.4. Obiective strategice

În vederea realizării scopului principal, prin utilizarea eficientă a resurselor materiale, financiare, umane și informaționale, societatea și-a stabilit următoarele obiective strategice:

- ✍ Creșterea portofoliului de rezerve și resurse, prin descoperirea de noi resurse și îmbunătățirea recuperării resurselor deja descoperite;
- ✍ Identificarea unor noi oportunități de creștere și diversificare;
- ✍ Creșterea performanțelor societății;
- ✍ Optimizarea, dezvoltarea și diversificarea activității de înmagazinare subterană, prin reconsiderarea importanței acesteia, pentru asigurarea siguranței, continuității și flexibilității în aprovizionarea cu gaze naturale;
- ✍ Creșterea eficienței depozitelor de înmagazinare subterană în scopul îmbunătățirii capacității de comercializare a gazelor naturale;
- ✍ Majorarea capacității zilnice de extracție, prin investiții care să diminueze dependența capacității zilnice de extracție de presiunea de zăcământ;
- ✍ Menținerea declinului natural al producției de gaze la maximum 1,5%/an;
- ✍ Consolidarea poziției pe piețele de furnizare a energiei;
- ✍ Optimizarea și eficientizarea structurii organizatorice a societății;
- ✍ Elaborarea unei politici previzibile/predictibile de dividende a societății, care să contribuie la formarea unei imagini a potențialilor investitori cu privire la structura financiară a societății;
- ✍ Extinderea activității societății la nivel regional, prin identificarea unor noi oportunități de afaceri;
- ✍ Implementarea principiilor guvernantei corporative și a unui Cod de Etică și Integritate;
- ✍ Dezvoltarea capacităților de raportare, control și management al riscului;
- ✍ Implicarea responsabilă și activă în acțiuni de responsabilitate socială corporatistă.



### III. ANALIZA ACTIVITĂȚII GRUPULUI ROMGAZ

#### 3.1. Activitățile desfășurate

Activitățile desfășurate în cadrul Grupului Romgaz sunt următoarele:

- ✎ explorare-producție de gaze naturale;
- ✎ înmagazinare subterană gaze naturale (se desfășoară în cadrul Filialei);
- ✎ furnizare de gaze naturale;
- ✎ operații speciale și servicii la sonde;
- ✎ servicii de mentenanță și transporturi;
- ✎ producție și furnizare energie electrică;
- ✎ distribuție de gaze naturale.

#### Explorare-producție

Romgaz este titular sau cotitular, în România, în acorduri petroliere după cum urmează:

- ✎ operațiuni petroliere în perimetre de explorare-dezvoltare-exploatare în cadrul a 9 perimetre titular, cu cota de participare 100% și 4 perimetre cotitular, în baza unor acorduri de concesiune;
- ✎ 139 zăcăminte comerciale și 12 zăcăminte cu perimetru neînstituit (concesionar unic) și 11 zăcăminte operate în asociere cu Amromco;
- ✎ drepturi de explorare și producție în Slovacia.

#### Explorare

Activitatea de explorare este susținută în 8 perimetre din Transilvania, Moldova, Muntenia și Oltenia conform Acordului de Concesiune aprobat prin HG nr.23/2000, începând din octombrie 1997.

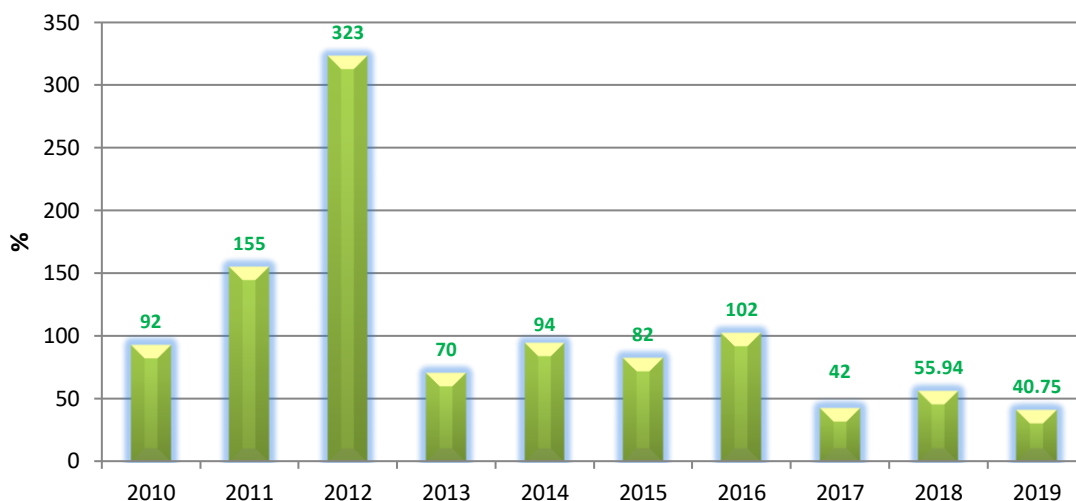
În anul 2019 au fost înregistrate un număr de 6 sonde de explorare cu rezultat pozitiv la probele de producție, care au trecut în conservare până la realizarea infrastructurii necesare pentru trecerea la faza de exploatare experimentală sau definitivă, dintr-un număr de 10 sonde finalizate din foraj și probe de producție. Prin aceasta s-a înregistrat un factor de reușită de 60%, încadrându-se în marja medie de 35-65% înregistrată la nivel internațional în activitatea de explorare a hidrocarburilor.

Au fost promovate de la resursa prospectivă la resursa contingentă 3.000 mil.mc prin sonda 7 Merii și sonda 4 Țapu.

Lucrările de explorare sunt proiectate și programate de către Romgaz în baza conceptelor proprii folosind soft-uri specializate moderne, evaluării prospectivității arealelor geologice cu particularități specifice din cadrul perimetrelor concesionate și se desfășoară prin utilizarea metodelor specifice de explorare executate la suprafață pentru identificarea zonelor de acumulare a hidrocarburilor (prospecte), urmate de execuția forajelor de explorare pentru verificarea existenței acumulărilor.

Rezultatele s-au concretizat în rata de înlocuire a rezervelor care, în anul 2012, a atins un nivel maxim de 323%.

Evoluția ratelor de înlocuire a rezervelor în perioada 2010-2019 este prezentată în figura următoare:



Rata de înlocuire a rezervelor a fost afectată de volumul redus de realizare a actualizărilor unor zăcăminte comerciale și amânării finalizării unor investiții privind infrastructura necesară pentru punerea în funcțiune a unor capacități de producție.

### Producție



Programul anual al operațiunilor petroliere pentru anul 2019 a avut în vedere dinamica cererii de gaze naturale, operațiunile de reactivare, reumplere și intervenție sonde, punerea în funcțiune a sondelor de exploatare și a celor rezultate în urma activității de explorare, programele de mentenanță a stațiilor de comprimare și a stațiilor de uscare, punerea în funcțiune a noilor compresoare

achiziționate și dinamica fluxurilor de gaze din import și în/din depozitele de înmagazinare.

Producția de gaze naturale a societății a înregistrat, în anul 2019, un declin minimal, fiind mai mică decât cea aferentă anului 2018 cu 1,05% (5.277 mil.mc vs 5.333 mil.mc). Cu această producție, conform datelor estimate, Romgaz a avut o cotă de piață de cca.56% a livrărilor în consumul de gaze provenite din producția internă și o cotă de cca.44% a livrărilor în consumul total al României.

Producția înregistrată la nivelul anului 2019, de 5.277 mil.mc, a fost influențată de:

1. eforturile investiționale susținute în extinderea/modernizarea infrastructurii de suprafață. Astfel, prin punerea în funcțiune a unor sonde noi pe structura Caragele, producția realizată pe această structură a reprezentat 6,9% din totalul producției realizate de Romgaz, iar producția de condensat a fost de 10.677 tone, reprezentând 61,5% din producția totală de condensat a Romgaz;
2. continuarea operațiunilor de reabilitare a producției pe principalele zăcăminte mature Filitelnic, Delenii, Laslău, Sădinca, Copșa –Mică, Nadeș-Prod-Seleuș, Roman, Corunca Sud, Târgu Mureș, Grebeniș, Piscu Stejari-Hurezani;
3. executarea de operațiuni de reparații capitalizabile și reechipări sonde la un număr de 169 sonde, aceste lucrări aducând un aport de producție de 195,95 mil.mc, adică 3,7% din producția totală.

### Înmagazinarea subterană a gazelor naturale



Începând cu anul 2019, în România sunt operaționale 6 depozite de înmagazinare, toate amenajate în zăcăminte depletate. Romgaz deține și operează 5 depozite care însumează o capacitate de înmagazinare de 3,965 mld.mc și volumul activ de lucru de 2,770 mld.mc.

La nivel național, raportul dintre volumul gazului de lucru și consumul anual a fost de cca.22% în anul 2019, situat în prima jumătate a clasamentului valorilor practicate în Europa.

În anul 2019 raportul dintre volumul de gaze înmagazinate și volumul de lucru al depozitelor de înmagazinare a fost de 69,31%.

Activitatea de înmagazinare subterană a gazelor naturale, desfășurată în cadrul Filialei Depogaz, este o activitate reglementată de către ANRE atât în ceea ce privește licențierea operatorilor de depozite, a accesului la depozitele de înmagazinare subterană, cât și în ceea ce privește stabilirea tarifelor pentru desfășurarea activității de înmagazinare.

### Furnizarea de gaze naturale



Sectorul românesc al gazelor naturale, după o restructurare profundă, a ajuns ca în prezent să fie împărțit în activități independente. Structura pieței românești a gazelor naturale cuprinde un operator al SNT (Transgaz), producători (dintre care Romgaz și Petrom dețin 97%), operatori pentru depozitele de înmagazinare subterană, societăți de distribuție și furnizare a gazelor naturale către consumatorii captivi și furnizori pe piața en-gros.

Piața gazelor naturale din România este formată din *segmentul concurențial*, care cuprinde comercializarea gazelor naturale între furnizori și între furnizori și consumatorii eligibili, și *segmentul reglementat*, care cuprinde activitățile cu caracter de monopol natural desfășurate în baza contractelor cadru (transport, înmagazinare subterană, distribuție și furnizarea la preț reglementat).

Romgaz, în calitate de furnizor de gaze naturale a deținut în perioada 2012-2019 o cotă de piață la nivel național situată în intervalul 37-46%, astfel:

	U.M.	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Consum total la nivel de țară	mld.mc	13,5	12,5	12,2	11,6	11,8	12,3	12,3	11,5
Comercializare Romgaz (intern + import)	mld.mc	5,9	5,7	5,7	5,1	4,4	5,7	5,6	5,1
Cota de piață Romgaz	%	42,82	44,5	46,1	44,0	37,1	46,3	45,5	44,1

Cantitățile de mai sus includ gazele din producția internă proprie, gaze interne achiziționate de la terți, gazele din asocierea cu Schlumberger 100% și gazele din import. Pentru comparație cu anii anteriori, livrările anului 2018 și 2019 includ și gazele livrate la Iernut și Cojocna pentru producerea de energie electrică, precum și consumul tehnologic.

### Servicii de intervenție și operații speciale la sonde

SIRCOSS a fost înființată în anul 2003 în baza Hotărârii AGA nr.5 din 13 iunie 2003.

Sucursala realizează două activități principale:

- ↳ intervenții, reechipări, completări și probe de producție la sonde;
- ↳ operații speciale la sonde.

Activitatea de *Intervenții, reechipări, completări și probe de producție* reprezintă totalitatea serviciilor efectuate cu instalații cu turlă.

A doua activitate de bază a sucursalei este cea de *Operații speciale la sonde* și reprezintă serviciile realizate cu diferite utilaje transportabile în vederea executării de operații în sondă sau la suprafață.

În decursul anilor precedenți majoritatea serviciilor au fost realizate pentru sondele aparținând societății, dar au fost prestate servicii de intervenții și operații speciale la sonde și pentru alte companii care dețin în concesiune și operează în sonde de gaze pe teritoriul României.

### **Transport și mentenanță**

STTM a fost înființată în luna octombrie 2003, prin preluarea mijloacelor de transport de la sucursalele Mediaș, Târgu Mureș și Ploiești.

Obiectul de activitate al sucursalei este efectuarea de transporturi de mărfuri și persoane, transport tehnologic specific și mentenanță în interesul societății și pentru terți.

### **Producție și furnizare energie electrică**

*CTE Iernut* este un nod important în SEN (Sistemul Energetic Național), plasat în centrul țării, în Județul Mureș, pe malul stâng al râului Mureș, între localitățile Iernut și Cuci, cu posibilități facile de alimentare cu gaz metan, apă industrială și de evacuare a puterii.

CTE Iernut este exploatată prin Sucursala de Producție Energie Electrică (SPEE) din cadrul Romgaz.

La începutul anului 2019, CTE Iernut avea o putere instalată de 800 MW, având în componență 6 grupuri energetice: 4 grupuri de câte 100 MW de producție cehoslovacă și 2 grupuri de câte 200 MW de producție sovietică. Grupurile au fost puse în funcțiune între anii 1963 și 1967. Având în vedere demararea lucrărilor de investiție la Centrala cu Ciclu Combinat de 430 MW și necesitatea asigurării condițiilor corespunzătoare desfășurării lucrărilor de execuție la circuitul de răcire aferent, în luna ianuarie 2019, a fost retrasă licența de exploatare comercială pentru grupurile 2 și 3, de câte 100 MW, iar în luna noiembrie 2019 au urmat grupurile 1 (de 100 MW) și 6 (de 200 MW). Astfel, la sfârșitul anului 2019, SPEE Iernut deține licență de exploatare comercială pentru 2 grupuri energetice: 1 grup de 100 MW și 1 grup de 200 MW.

*Proiectul Cojocna* a apărut ca o necesitate stringentă de a găsi o cale de a produce cu titlu experimental o serie de sonde rezultate în urma forajelor de explorare, în vederea determinării, cât mai riguros posibil, a potențialului productiv a respectivei zone. Sondele erau situate la mare distanță atât între ele cât și la mare distanță de Sistemul Național de Transport gaze naturale (SNT).

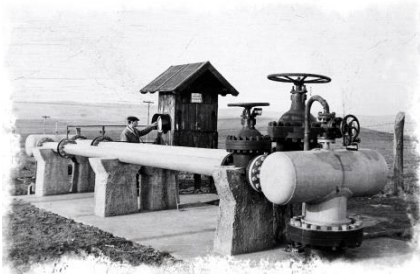
Astfel, gazele provenite din sondele 1 Palatca, 1 și 2 Vaida sunt utilizate ca și gaze de combustie pentru două agregate de producere a energiei electrice, fiecare având puterea de 1,5 MW.

### **Distribuție de gaze naturale**

Activitatea de distribuție gaze naturale, este o activitate reglementată și se desfășoară în zonele Ghercești și Piscu Stejari. Romgaz are încheiate contracte de concesiune cu Ministerul Economiei și Comerțului pentru zona Ghercești și cu Primăria Piscu Stejari pentru distribuția din Piscu Stejari. Activitatea se desfășoară în cadrul sucursalei Târgu Mureș.



### 3.2. Scurt istoric



Societatea Națională de Gaze Naturale “ROMGAZ” SA este cel mai important producător și furnizor de gaze naturale din România. Societatea are o experiență de peste o sută de ani în domeniul explorării și exploatării de gaze naturale și o istorie care a început în anul 1909, odată cu descoperirea primului zăcământ comercial de gaze în bazinul Transilvaniei prin forajul sondei Sărmășel-2.

Cele mai importante momente din istoria societății pot fi sintetizate astfel:

- 1909** • Gazele naturale au fost decoperite la Sărmășel (Bazinul Transilvaniei)
- 1913** • Prima producție de gaze naturale înregistrată în România (113.000 mc)
- 1925** • S-a înființat Societatea Națională de Gaz Metan "SONAMETAN"
- 1958** • Primul depozit de înmagazinare a gazelor naturale din România, la Ilimbav, județul Sibiu
- 1972** • Utilizarea agregatelor de comprimare în exploatarea zăcămintelor de gaze
- 1976** • Producția maximă de gaze naturale realizată de societatea Romgaz (29.834 milioane mc)
- 1979** • Începe importul de gaze naturale din Federația Rusă
- 1991** • Prin hotărare de guvern, Centrala Gazului Metan s-a transformat în Regia Autonomă "ROMGAZ" RA
- 1998** • "ROMGAZ" RA devine Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" SA
- 2000** • SNGN "ROMGAZ" SA se reorganizează în cinci societăți independente (SC "Exprogaz" SA Mediaș, SNGSN "Depogaz" SA Ploiești, SNTGN "Transgaz" SA Mediaș, SC "Distrigaz Sud" SA București și SC "Distrigaz Nord" SA Tîrgu-Mureș)
- 2001** • **Se înființează actuala SNGN "ROMGAZ" SA Mediaș**
- 2013** • Acțiunile societății sunt listate la Bursa de Valori București și Bursa de Valori Londra (prin GDR-uri)
- 2015** • Separarea activității de înmagazinare subterană a gazelor naturale prin înființarea Filialei de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz SRL Ploiești
- 2018** • Începând cu 1 aprilie 2018 și-a început activitatea Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz SRL Ploiești

### 3.3. Fuziuni și reorganizări ale societății, achiziții și înstrăinări de active

#### *Separarea activității de înmagazinare*

Potrivit legislației relevante la nivel național și european, Directiva 2009/73/CE<sup>7</sup> și respectiv Legea nr.123/2012<sup>8</sup>, Romgaz are obligația de a separa legal activitatea de înmagazinare a gazelor naturale față de activitățile de producție și furnizare a gazelor naturale.

Potrivit prevederilor art.141 alin.1 din Lege (care transpune art.15 alin.1 din Directivă), un operator de înmagazinare care face parte dintr-un operator economic integrat pe verticală trebuie să fie independent cel puțin în ceea ce privește forma juridică, organizarea și procesul de luare a deciziilor față de alte activități care nu au legătură cu transportul, distribuția sau înmagazinarea.

În consecință, având în vedere aspectele de mai sus, s-a impus separarea legală a activității de înmagazinare subterană a gazelor naturale față de activitățile de producție și furnizare a gazelor naturale desfășurate de Romgaz prin crearea unei societăți separate care să acționeze ca operator de înmagazinare independent.

Astfel, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, prin Hotărârea nr.10/19.12.2014 (pct.II), a aprobat înființarea filialei “*SNGN ROMGAZ SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale “Depogaz” Ploiești S.R.L.*”.

Filiala a devenit funcțională începând cu data de 1 aprilie 2018.

#### *Modificări ale structurii organizatorice a companiei*

În decursul anului 2019 au avut loc o serie de modificări ale structurii organizatorice a societății, după cum urmează:

■ Prin Hotărârea CA nr.5 din 5 februarie 2019 a fost modificată structura organizatorică la sediul central și modificarea în mod corespunzător a Regulamentului de Organizare și Funcționare. Principalele modificări sunt următoarele:

- înființarea unor noi unități organizatorice: Direcția Contabilitate, Direcția Reglementări;
- desființarea Biroului Controlling și Analiză Risc și înființarea Serviciului Controlling în cadrul Direcției Contabilitate;
- înființarea unor noi servicii: Serviciul Control Financiar Preventiv, Serviciul Analiză Strategică, Dezvoltarea Afacerii, Fonduri UE, iar în cadrul acestuia din urmă înființarea Biroului Managementul Obiectivelor, Strategie;
- desființarea Direcției Dezvoltare Afaceri și a postului de director direcție aferent;
- înființarea unui serviciu nou cu denumirea „Serviciul Dezvoltare Afaceri”;
- modificarea subordonării unor unități organizatorice: Direcția Management Corporativ, sucursale;
- desființarea unor poziții de conducere: director general adjunct, director Direcția Mecanică, inginer șef foraj, director Direcția Management Energetic, director Direcția Suport Management;
- înființarea Serviciului Patrimoniu;

<sup>7</sup> Directiva 2009/73/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 privind normele comune pentru piața internă în sectorul gazelor naturale și de abrogare a Directivei 2003/55/CE.

<sup>8</sup> Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr.123 din 10 iulie 2012.

■ Prin Hotărârea CA nr.24 din 16 mai 2019 a fost modificată structura organizatorică la sediul central și SIRCOSS Mediaș, precum și modificarea în mod corespunzător a Regulamentului de Organizare și Funcționare, după cum urmează:

- sediul central: înființarea unei noi unități organizatorice cu denumirea „Direcția Foraj”;
- modificarea subordonării unor unități organizatorice: Serviciul Mecanic, Serviciul Administrativ, Biroul Reglementări tehnice și autorizări gaze naturale, Serviciul Carte Petrolieră, Serviciul Perimetre;
- SIRCOSS Mediaș: înființarea a două formații de intervenții și reparații capitale la sonde;

■ Prin Hotărârea CA nr.33 din 4 septembrie 2019 a fost modificată structura organizatorică la sediul central, prin eliminarea din schema grafică a structurii organizatorice a societății „Sucursala Ploiești” și înființarea Direcției strategie, relații internaționale, fonduri europene;

■ Prin Hotărârea CA nr.38 din 21 octombrie 2019 a fost modificată structura organizatorică la STTM Târgu Mureș și SPEE Iernut. Principalele modificări sunt următoarele:

#### *STTM Târgu Mureș*

- reorganizarea activităților de transport auto și reparații auto în sensul unei coordonări unice a celor două activități. Prin reorganizare, la punctele de lucru de lucru Mediaș, Târgu Mureș, Roman și Ploiești au fost constituite structuri care gestionează atât activitatea de transport auto cât și reparații auto, fiind coordonate de același manager;

#### *SPEE Iernut*

- comasarea Serviciului Mecanic cu Biroul ISCIR - Lansare Urmărire Reparații, rezultând o singură unitate organizatorică, Serviciul Mecanic.

În exercițiul financiar 2019 *nu au avut loc fuziuni* ale societății.

## 3.4. Evaluarea activității Grupului

### 3.4.1. Evaluare generală

Veniturile Grupului provin, în principal, din producția și livrarea de gaze naturale (producția și livrarea de gaze proprii și de gaze aferente asocierilor în participațiune, livrarea de 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.

### Rezultate financiare

				<i>*mii lei*</i>
Nr. crt.	Specificații	2018	2019	Indici (2019/2018)
0	1	2	3	4=3/2x100
<b>1</b>	<b>Venituri – total, din care:</b>	<b>5.048.815</b>	<b>5.235.436</b>	<b>103,70%</b>
	*venituri din exploatare	4.991.422	5.194.679	104,07%
	*venituri financiare	57.393	40.757	71,01%
2	Cifra de afaceri	5.004.197	5.080.482	101,52%
<b>3</b>	<b>Cheltuieli – total, din care:</b>	<b>3.464.253</b>	<b>3.961.730</b>	<b>114,36%</b>
	*cheltuieli de exploatare	3.388.441	3.929.265	115,96%
	*cheltuieli financiare	75.812	32.465	42,82%

Nr. crt.	Specificații	2018	2019	Indici (2019/2018)
0	1	2	3	4=3/2x100
4	Cota parte din rezultatul asociaților	622	1.474	236,98%
<b>5</b>	<b>Profit brut</b>	<b>1,585.184</b>	<b>1.275.180</b>	<b>80,44%</b>
6	Impozit pe profit	219.016	185.557	84,72%
<b>7</b>	<b>Profit net</b>	<b>1.366.168</b>	<b>1.089.623</b>	<b>79,76%</b>

Veniturile totale realizate în anul 2019 au fost mai mari decât cele realizate în anul 2018 cu 3,70%.

Prezentăm în continuare situația comparativă a indicatorilor economico-financiari pentru anii 2018 și 2019, precum și structura detaliată a acestora pe segmente de activitate:

#### Situația comparativă

\*mii lei\*

Descriere	2018	2019	Variație (2019/2018)
1	2	3	4=(3/2-1)x100
Cifra de afaceri	5.004.197	5.080.482	1,52%
Costul mărfurilor vândute	(245.020)	(107.800)	-56,00%
Venituri din investiții	53.279	38.124	-28,44%
Alte câștiguri sau pierderi	(102.989)	(63.069)	-38,76%
Pierderi din deprecierea creanțelor	(19.941)	(81.221)	307,31%
Variația stocurilor	(32.180)	80.008	n/a
Materii prime și consumabile	(75.460)	(76.048)	0,78%
Amortizare și depreciere	(708.142)	(1.358.250)	91,80%
Cheltuieli cu personalul	(621.330)	(670.408)	7,90%
Cheltuieli financiare	(29.724)	(24.740)	-16,77%
Cheltuieli de explorare	(247.123)	(24.564)	-90,06%
Cota parte din rezultatul asociaților	622	1.474	136,98%
Alte cheltuieli	(1.409.447)	(1.551.642)	10,09%
Alte venituri	18.442	32.834	78,04%
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>1.585.184</b>	<b>1.275.180</b>	<b>-19,56%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(219.016)	(185.557)	-15,28%
<b>Profitul anului</b>	<b>1.366.168</b>	<b>1.089.623</b>	<b>-20,24%</b>

#### Structura indicatorilor pe segmente de activitate - 2018

\*mii lei\*

Descriere	TOTAL 2018, din care:	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Decontări între segmente
1	2	3	4	5	6	7
Cifra de afaceri	5.004.197	4.522.558	355.135	388.514	356.486	( 618.496)
Costul mărfurilor vândute	(245.020)	(212.492)	(142)	(34.084)	(805)	2.503
Venituri din investiții	53.279	74	456	10	52.739	-
Alte câștiguri sau pierderi	(102.989)	(61.366)	2.970	(2.446)	(42.147)	-
Pierderi din deprecierea creanțelor	(19.941)	(20.103)	-	163	(1)	-
Variația stocurilor	(32.180)	(13.380)	(21.606)	77	2.729	-
Materii prime și consumabile	(75.460)	(54.882)	(21.530)	(1.213)	(11.033)	13.198
Amortizare și depreciere	(708.142)	(529.727)	(98.481)	(61.512)	(18.422)	-
Cheltuieli cu personalul	(621.330)	(390.737)	(57.578)	(34.411)	(138.604)	-



Cheltuieli financiare	(29.724)	(25.815)	(3.909)	-	-	-
Cheltuieli de explorare	(247.123)	(247.123)	-	-	-	-
Cota parte din rezultatul asociațiilor	622	-	-	-	622	-
Alte cheltuieli	(1.409.447)	(1.504.998)	(151.725)	(281.861)	(76.755)	605.892
Alte venituri	18.442	16.575	3.757	82	1.125	(3.097)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>1.585.184</b>	<b>1.478.584</b>	<b>7.347</b>	<b>(26.681)</b>	<b>125.934</b>	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(219.016)	-	(754)	-	(218.262)	-
<b>Profitul anului</b>	<b>1.366.168</b>	<b>1.478.584</b>	<b>6.593</b>	<b>(26.681)</b>	<b>(92.328)</b>	-

## Structura indicatorilor pe segmente de activitate - 2019

\*mii lei\*

Descriere	TOTAL 2019, din care:	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Decontări între segmente
1	2	3	4	5	6	7
Cifra de afaceri	5.080.482	4.709.795	454.370	237.759	288.883	(610.325)
Costul mărfurilor vândute	(107.800)	(84.328)	(3)	(22.452)	(1.017)	-
Venituri din investiții	38.124	116	464	12	37.548	(16)
Alte câștiguri sau pierderi	(63.069)	(73.663)	(501)	(816)	11.914	(3)
Pierderi din deprecierea creanțelor	(81.221)	(81.208)	-	(6)	(7)	-
Variația stocurilor	80.008	78.675	-	59	1.274	-
Materii prime și consumabile	(76.048)	(51.100)	(31.215)	(955)	(10.071)	17.293
Amortizare și depreciere	(1.358.250)	(848.836)	(485.078)	(7.135)	(17.201)	-
Cheltuieli cu personalul	(670.408)	(416.635)	(62.412)	(39.187)	(152.174)	-
Cheltuieli financiare	(24.740)	(21.170)	(3.045)	-	(541)	16
Cheltuieli de explorare	(24.564)	(24.564)	-	-	-	-
Cota parte din rezultatul asociațiilor	1.474	-	-	-	1.474	-
Alte cheltuieli	(1.551.642)	(1.703.856)	(198.547)	(154.849)	(88.165)	593.775
Alte venituri	32.834	30.887	264	64	2.362	(743)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>1.275.180</b>	<b>1.514.113</b>	<b>(325.703)</b>	<b>12.494</b>	<b>74.279</b>	<b>(3)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(185.557)	-	(7.741)	-	(177.816)	-
<b>Profitul anului</b>	<b>1.089.623</b>	<b>1.514.113</b>	<b>(333.444)</b>	<b>12.494</b>	<b>(103.537)</b>	<b>(3)</b>

**Cifra de afaceri**

Situația comparativă cifrei de afaceri și a ponderii cifrei de afaceri pe segmente de activitate este redată în tabelul următor:

Specificații	2017		2018		2019	
	mil.lei	% CA	mil.lei	% CA	mil.lei	% CA
Activitatea de producție și livrare gaze naturale	3.760,4	82,01	4.522,6	90,37	4.709,8	92,70
Activitatea de înmagazinare gaze naturale	566,2	12,35	355,1	7,09	454,4	8,94
Activitatea de producție și livrare energie electrică	545,3	11,89	388,5	7,76	237,8	4,68
Alte activități	264,5	5,77	356,5	7,12	288,9	5,69
Decontări interne	-551,3	-12,02	-618,4	-12,35	-610,3	-12,01
<b>TOTAL cifră de afaceri</b>	<b>4.585,2</b>	<b>100,00</b>	<b>5.004,2</b>	<b>100,00</b>	<b>5.080,5</b>	<b>100,00</b>

## Venituri financiare

Veniturile financiare realizate sunt mai mici decât cele realizate în anul anterior cu 28,99%. Veniturile financiare sunt constituite în principal din dobânzi aferente disponibilităților de numerar plasate în depozite bancare și titluri de stat.

## Cheltuieli

Specificații	Anul 2018 (mii lei)	Anul 2019 (mii lei)	Indici (2019/2018)
1	2	3	4=3/2x100
Cheltuieli de exploatare	3.388.441	3.929.265	115,96%
Cheltuieli financiare	75.812	32.465	42,82%
<b>Total cheltuieli</b>	<b>3.464.253</b>	<b>3.961.730</b>	<b>114,36%</b>

### Cheltuielile financiare

Cheltuielile financiare înregistrate în anul 2019 sunt mai mici decât cele realizate în anul 2018 cu 57,18%, ca urmare a deprecierei înregistrate în anul 2018 în legătură cu investiția Grupului în Electrocentrale București.

Detalierea cheltuielilor pe diferite categorii și analiza comparativă a acestora sunt prezentate în Capitolul 7.

## Rezultatele economico-financiare

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

Explicații	2018	2019	Indici (2019/2018)
1	2	3	4=3/2x100
Rezultat din exploatare	1.602.981	1.265.414	78,94%
Rezultat financiar	(18.419)	8.292	45,02%
Cota parte din rezultatul asociaților	622	1.474	236,98%
<b>Rezultat brut</b>	<b>1.585.184</b>	<b>1.275.180</b>	<b>80,44%</b>
Impozit pe profit	219.016	185.557	84,72%
<b>Rezultat net</b>	<b>1.366.168</b>	<b>1.089.623</b>	<b>79,76%</b>

Rezultatul brut realizat în perioada ianuarie-decembrie 2019 de 1.275.180 mii lei este mai mic decât cel realizat în aceeași perioadă a anului 2018 cu 19,56%.

Rezultatul financiar înregistrat în anul 2019 este mai mare decât cel din anul 2018, întrucât anul 2018 a fost afectat negativ de deprecierea înregistrată în legătură cu investiția Grupului în Electrocentrale București.

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

Indicatori	Formula de calcul	U.M.	2018	2019
1	2	3	4	5
<b>Fondul de rulment (FR)</b>	$C_p - A_i = C_{pr} + D_{ut} + Pr + S_i - A_i$	mil.lei	1.894	1.863
<b>Nevoia de fond de rulment (NFR)</b>	$(A_c - D + Ch_{av}) - (D_{crt} - Cr_{ts} + V_{av})$	mil.lei	1.327	1.499

Indicatori	Formula de calcul	U.M.	2018	2019
1	2	3	4	5
<b>Trezoreria netă</b>	$FR-NFR = D-Cr_{ts}$	mil.lei	567	364
<b>Rata rentabilității economice</b>	$P_b/C_p \times 100$	%	19,01	16,59
<b>Rata rentabilității capitalului (ROE)</b>	$P_n/C_{pr} \times 100$	%	17,82	15,19
<b>Rata rentabilității comerciale</b>	$P_b/CA \times 100$	%	31,68	25,10
<b>Rata rentabilității activelor</b>	$P_n/A \times 100$	%	14,96	13,20
<b>EBIT</b>	$P_b + Ch_d - V_d$	mil.lei	1.532	1.237
<b>EBITDA</b>	$EBIT + Am$	mil.lei	2.240	2.595
<b>ROCE</b>	$EBIT/C_{ang} \times 100$	%	18,37	16,10
<b>Lichiditate curentă</b>	$A_{crt}/D_{crt}$	-	3,38	4,28
<b>Solvabilitatea patrimonială</b>	$C_{pr}/P \times 100$	%	83,95	86,92

unde:

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

### 3.4.2. Activitatea de vânzare

#### Evoluția vânzărilor și perspectiva acestora

Întreaga cantitate de gaze naturale comercializată de către Romgaz a fost vândută pe piața internă. Romgaz a comercializat cantitățile puse în piață pe piața liberă, atât prin negociere bilaterală cât și pe piețele centralizate. Cantitățile livrate pe piața concurențială în cursul anului 2019 au fost tranzacționate în proporție de aprox.55% pe piețele centralizate din România.

Specificații		2017	2018	2019	2018/2017	2019/2018
<b>Gaze naturale livrate</b>	mil.mc	5.656,3	5.602,7	5.132,1	-0,95%	-8,40%
<b>Vânzări terți</b>	mil.mc	5.109,6	5.276,0	4.959,1	3,26%	-6,01%
<b>Gaze pentru producția de energie electrică în centrala proprie</b>	mil.mc	546,7	346,1	173,0	-40,24%	-47,05%

Din totalul cantităților de gaze naturale livrate în piață către terți, s-au utilizat canalele de vânzare disponibile, după cum urmează:

- ✂ gaze livrate în baza unor contracte pe piața reglementată: 16 TWh;
- ✂ gaze livrate în baza unor contracte încheiate pe piețele centralizate: 19,4 TWh;
- ✂ gaze livrate în baza unor contracte bilaterale pe piața concurențială: 16,6 TWh.

Chiar dacă producția de gaze naturale a Romgaz a fost în creștere, volumele livrate în anul 2019 au înregistrat o scădere sensibilă, fiind la un nivel de aprox.92% din cele înregistrate în 2018. În ceea ce privește livrările de gaze din producția proprie, acestea au scăzut la aproximativ 94,4%.

Gazele livrate către terți au înregistrat o scădere de 6%. Este de menționat creșterea cantităților din import comercializate, la un nivel de aproximativ 30% față de cel din 2018. În același timp,

cantitatea de gaze naturale consumată la CET Iernut a scăzut la un nivel de doar 53% din cea aferentă anului 2018. Situația livrărilor și surselor este prezentată în tabelul de la pagina 4-5.

În ceea ce privește canalul de comercializare prin intermediul piețelor centralizate din România, ponderea Romgaz a fost una semnificativă, aprox.30% din totalul gazelor tranzacționate pe aceste piețe cu livrare în 2019 fiind vândute de către Romgaz. Cantitativ, Romgaz a comercializat peste 19 TWh cu livrare în 2019 pe piețele centralizate, din volumul de cca.60 TWh cât au reprezentat totalitatea tranzacțiilor realizate pe aceste piețe cu aceeași perioadă de livrare.

Romgaz a activat și pe piața pentru ziua următoare, respectiv piața intraday în scopul optimizării vânzărilor pe de o parte și pentru echilibrarea portofoliului, pe de altă parte, cantitățile vândute pe aceste piețe fiind de aproximativ 0,7 TWh.

Pentru anul 2020 perspectivele privind comercializarea gazelor naturale ale societății sunt caracterizate prin:

- ✍ încheierea în cursul anului 2019 de contracte cu livrare în 2020 pentru aproximativ 50% din estimările de vânzări pentru acest an;
- ✍ cantitățile au fost contractate atât în baza contractelor reglementate cât și pe piața concurențială. Prin intermediul piețelor centralizate s-au contractat aproximativ 8 TWh cu livrare în 2020;
- ✍ plafonarea de preț pentru consumul casnic și PET, precum și celelalte măsuri prevăzute în OUG nr.114/2018<sup>9</sup> vor înceta prin efectul OUG nr.1/2020, începând cu data de 1 iulie 2020;
- ✍ în prezent sunt în discuție reglementări privind modul de ofertare pe piețele centralizate;
- ✍ nivelul extracției din depozite, pe fondul unei ierni foarte blânde, este unul foarte scăzut, iar având în vedere cantitățile mari înmagazinate în 2019, estimăm că o cantitate importantă de gaze naturale va rămâne în depozite la sfârșitul ciclului de extracție;
- ✍ implementarea proiectelor de creștere a capacităților de export gaze din România spre alte țări (în special Ungaria și Bulgaria), ceea ce ar conduce la interconectarea adecvată a rețelelor de transport gaze din zona României și ar reprezenta o alternativă în ceea ce privește comercializarea gazelor naturale. Acest aspect trebuie privit în relație cu cadrul de reglementare care va fi elaborat în aplicarea OUG nr.114/2018.

Se estimează păstrarea nivelului producției și a vânzărilor de gaze naturale, coroborat cu o scădere a producției de energie la CET Iernut în 2019, având în vedere lucrările care se vor realiza pentru punerea în funcțiune a investiției în noua centrală.

### **Situația concurențială și ponderea pe piață a produselor și serviciilor societății**

În cursul anului 2019, piața gazelor naturale din România și-a continuat evoluția în ceea ce privește creșterea lichidității și a gradului de revânzare, pe piețele centralizate, precum și evoluțiile pozitive în ceea ce privește echilibrarea comercială prin tranzacționarea pe piețele pe termen scurt. Impactul OUG nr.114/2018 a condus la creșterea accentuată a prețurilor pe segmentul de piață concurențială.

În piața de gaze concurența în ceea ce privește sursele a fost una crescută, între sursele interne și cele din import. De altfel, volumele din import au înregistrat o creștere semnificativă, având în vedere prețurile în scădere pentru gazele din import dar și atractivitatea pieței din România pentru astfel de surse.

<sup>9</sup> OUG nr.114 din 28 decembrie 2018 privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene.

Conform estimărilor societății, consumul național de gaze naturale a scăzut cu aproximativ 6,7% comparativ cu anul 2018. În ceea ce privește cota de piață a producției interne, aceasta a înregistrat o scădere de 17% față de 2018 (gaze interne intrate în consum). În cea mai mare parte, cantitățile suplimentare din import au compensat scăderea de producție la nivel național.

Producția de energie electrică la nivel național, conform datelor operatorului de sistem, a fost de 59.454.280 MWh în 2019. Pe această piață, Romgaz a deținut o cotă de piață de 1,00%, în scădere față de anul anterior cu 45,12%.

Evoluția anuală a producției de energie electrică și a cotei de piață:

Specificații	2017 (MWh)	2018 (MWh)	2019 (MWh)	2018/2017 (%)	2019/2018 (%)
Producția națională	63.747.760	63.933.510	59.454.280	0,29	-7,64
Producția Romgaz	1.863.788	1.165.189	590.129	-37,49	-49,35
Cota de piață Romgaz	2,924	1,822	1,00	-37,67	-45,12

În ceea ce privește sursele de generare, la nivelul anului 2019, producția de energie electrică a provenit din (niveluri aproximative, sursa ANRE, rapoarte de piață):

- ↳ 30% hidro;
- ↳ 22% cărbune;
- ↳ 18% nuclear;
- ↳ 15% gaze;
- ↳ 15% surse regenerabile și alți producători.

### Dependența de piață

Situația din piața gazelor din România a permis societății să aibă un portofoliu extins de clienți, atât pe piețele centralizate cât și în ceea ce privește contractarea prin negociere directă. De asemenea, societatea are un portofoliu echilibrat în ceea ce privește raportul între piața consumatorilor finali (în special CET-uri) și piața angro pe care vinde gaze naturale către furnizori.

### 3.4.3. 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.

Grupul Romgaz acționează atât pe piața reglementată, desfășurând activități de înmagazinare subterană a gazelor naturale și activitatea de distribuție gaze naturale, cât și pe piața nereglementată, desfășurând activități de producție și furnizare gaze naturale și energie electrică.

#### **Înmagazinarea subterană a gazelor naturale**

Venitul din activitatea de înmagazinare subterană și tarifele de înmagazinare sunt reglementate începând cu 1 aprilie 2004 când a intrat în vigoare *Decizia ANRGN nr.1078/2003*, decizie care a fost abrogată de *Ordinul ANRE nr.22 din 25 mai 2012* de aprobare a Metodologiei pentru aprobarea prețurilor și stabilirea tarifelor reglementate în sectorul gazelor naturale, publicată în MO nr.379 din 6 iunie 2012.



În prezent este în vigoare Ordinul ANRE nr.14 din 13 februarie 2019 de aprobare a Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate pentru prestarea serviciilor de înmagazinare subterană a gazelor naturale.

Tarifele de înmagazinare practicate în cele două perioade de comparație sunt cele aprobate prin Ordinul ANRE nr.58 din 27 martie 2015 (01.01.2017-31.03.2018), Ordinul ANRE nr.58 din 29 martie 2018 (01.04.2018-31.03.2019) și respectiv prin Ordinul ANRE nr.44 din 29 martie 2019 (începând cu 1 aprilie 2019).

Menționăm faptul că ANRE, prin Ordinul nr.9 din 23 martie 2016 și respectiv prin ordinul nr.19 din 30 martie 2017 a prelungit durata de aplicare a Ordinului nr.58/2015.

Situația tarifelor de înmagazinare practicate este prezentată în tabelul următor:

Componenta de tarif	U.M.	Tarife (01.01.2017- 31.03.2018)	Tarife (01.04.2018- 31.03.2019)	Tarife (începând cu 01.04.2019)
Componentă volumetrică pentru <i>injecția</i> gazelor naturale	lei/MWh	2,37	1,68	1,90
Componentă fixă pentru <i>rezervarea</i> capacității de înmagazinare	lei/MWh/ciclu de înmagazinare	13,68	9,90	9,98
Componentă volumetrică pentru <i>extracția</i> gazelor naturale	lei/MWh	1,87	1,67	1,61

### **Furnizarea gazelor naturale**

Prețul final al gazelor naturale, la client, rezultă din adăugarea la prețul mediu ponderat de achiziție a gazelor naturale, a tarifelor de transport, înmagazinare și distribuție și a componentei comerciale, după următoarea formulă de calcul:

$$\text{Preț final} = \text{Preț mediu ponderat de achiziție a gazelor naturale} + \text{Tarif transport} + \text{Tarif înmagazinare} + \text{Tarif distribuție} + \text{Componentă comercială}$$

Tarifele de distribuție sunt diferențiate în funcție de zona de distribuție acoperită și de operatorul sistemului de distribuție. Metodologiile de calcul al prețurilor și al tarifelor reglementate sunt de tip “revenue-cap” pentru înmagazinarea subterană și pentru transportul gazelor naturale și de tip “price-cap” pentru distribuție și furnizare reglementată.

În conformitate cu prevederile art.181 alin.(5) din Legea nr.123/2012, *prețul de achiziție a gazelor din producția internă pentru piața reglementată* se stabilește prin hotărâre a Guvernului, la propunerea ministerului de resort și se actualizează de ANRE și ANRM, în concordanță cu prevederile Calendarului de eliminare treptată a prețurilor reglementate pentru clienții finali.

În tabelul următor sunt prezentate prețurile medii de furnizare a gazelor naturale în perioada 2017-2019:

Specificații	U.M.	2017	2018	2019
1	2	3	4	5
<b>Preț mediu furnizare gaze din producția internă<sup>10</sup></b>	lei/1000 mc	695,74	783,42	882,2
	lei/MWh	66,33	74,94	83,7
<b>Preț mediu furnizare gaze din import</b>	lei/1000 mc	898,27	1.134,84	1.468,8
	lei/MWh	83,81	105,65	136,9

<sup>10</sup> inclusiv gazele marfă și gazele din asocierea cu Schlumberger și fără costul serviciilor de depozitare

### ***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.57/2015 pentru modificarea Ordinului nr.120/2014 privind stabilirea tarifelor reglementate pentru prestarea serviciului de distribuție și aprobarea prețurilor pentru furnizarea reglementată a gazelor naturale realizate de Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" - S.A. Mediaș (începând cu data de 1 iulie 2015);
- ↳ Ordinul nr.58/2016 pentru stabilirea tarifelor reglementate pentru prestarea serviciului de distribuție și aprobarea prețurilor pentru furnizarea reglementată a gazelor naturale realizate de Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" - S.A. Mediaș (începând cu data de 1 octombrie 2016);
- ↳ Ordinul nr.89/2017 pentru stabilirea tarifelor reglementate pentru prestarea serviciului de distribuție și aprobarea prețurilor pentru furnizarea reglementată a gazelor naturale realizate de Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" - S.A. Mediaș (începând cu data de 1 octombrie 2017);
- ↳ Ordinul nr.85/2018 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 mai 2018)
- ↳ Ordinul nr.146/2018 privind stabilirea venitului unitar pentru anul 2019 și aprobarea prețurilor reglementate pentru activitatea de furnizare a gazelor natural 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 natural în regim reglementat realizată de Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" - S.A. Mediaș (începând cu data de 1 iulie 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).

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

<b>Specificații</b>	<b>01.10.'17- 30.04.'18</b>	<b>01.05.'18- 31.07.'18</b>	<b>01.08.'18- 30.06.2019</b>	<b>01.07.'19 -prezent</b>
<b>Tarife de distribuție (lei/MWh):</b>				
*B1 cu consum până la 23,25 MWh	52,70	52,75	52,75	
*B2 cu consum anual între 23,26 și 116,28 MWh	47,91	47,96	47,96	
*B3 cu consum anual între 116,29 și 1.116,78 MWh	47,01	47,07	47,07	
*B4 cu consum anual între 1.116,79 și 11.627,78 MWh	46,21	46,26	46,26	
<b>Tarife de distribuție (lei/MWh):</b>				
*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
<b>Prețuri finale reglementate (lei/MWh):</b>				
*B1 cu consum până la 23,25 MWh	119,10	119,10	152,23	
*B2 cu consum anual între 23,26 și 116,28 MWh	114,31	114,31	147,44	
<b>Prețuri finale reglementate (lei/MWh):</b>				
*C1 cu consum până la 280 MWh				139,24

### 3.4.4. Resursele umane

La data de 31 decembrie 2019 Grupul Romgaz înregistra un număr de 6.251 angajați iar SNGN Romgaz SA un număr de 5.738 angajați. Începând cu data de 1 aprilie 2018 un număr de 504 persoane și-au încetat raporturile de muncă cu societatea trecând la Filiala Depogaz.

În tabelul următor este prezentată evoluția numărului de angajați în perioada 1 ianuarie 2017-31 decembrie 2019:

Specificații	2017	2018		2019	
		Grupul Romgaz	SNGN Romgaz SA	Grupul Romgaz	SNGN Romgaz SA
1	2	3	4	5	6
Număr de angajați la începutul perioadei	6.246	6.198	6.198	6.214	5.688
Număr de persoane nou angajate	233	286	241	264	238
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	281	270	751	227	188
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.198	6.214	5.688	6.251	5.738

Structura angajaților SNGN Romgaz SA la finele anului 2019 se prezintă astfel:

*a) După nivelul de studii*

- studii superioare 24,66 %
- studii medii 28,55 %
- școală de maiștri 2,96 %
- școală profesională 33,23 %
- studii generale diverse 10,60 %

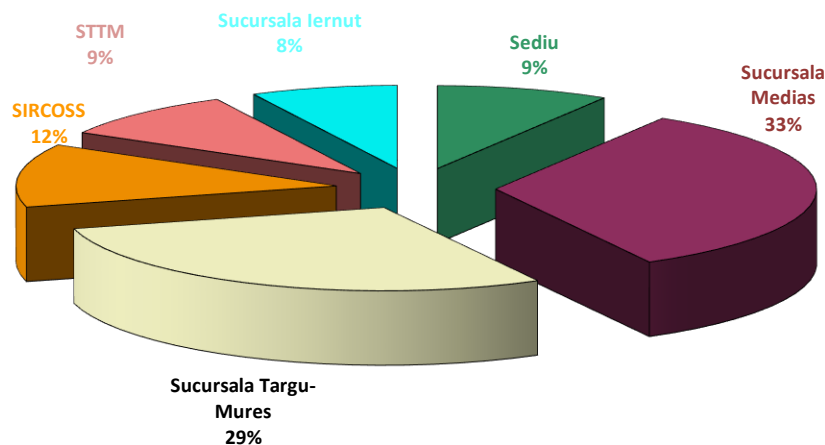
*b) Pe categorii de vârstă*

- sub 30 ani 4,46 %
- 30-40 ani 13,87 %
- 40-50 ani 33,58 %
- 50-60 ani 38,81 %
- peste 60 ani 9,27 %

*c) Pe activități*

- extracție gaze 69,48 %
- probe de producție/operații speciale la sonde 12,32 %
- sănătate 1,41 %
- transport 9,38 %
- producție energie electrică 7,41 %.

Repartizarea angajaților pe sediu și sucursale este prezentată în figura următoare:



Structura angajaților societății de la sediu și sucursale este prezentată în tabelul următor:

Entitatea	Muncitori	Maiștri	TESA	Total
1	2	3	4	5
Sediul	36		465	<b>501</b>
Sucursala Medias	1.485	89	338	<b>1.912</b>
Sucursala Târgu-Mureș	1.324	49	282	<b>1.655</b>
SIRCOSS	506	54	147	<b>707</b>
STTM	407	13	118	<b>538</b>
Sucursala Iernut	269	41	115	<b>425</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4.027</b>	<b>246</b>	<b>1.465</b>	<b>5.738</b>

În cursul anului 2019, activitatea de *pregătire profesională* din cadrul societății a avut ca obiectiv creșterea competitivității și performanței profesionale prin îmbunătățirea activității de formare profesională.

Astfel, s-au avut în vedere:

- perfecționarea angajaților TESA prin participarea la programe pe diferite domenii, în colaborare cu furnizori de programe de perfecționare din țară și străinătate;
- autorizarea/reautorizarea, conform specializării și locului de muncă ocupat;
- perfecționarea și calificarea muncitorilor prin organizarea de cursuri interne.

Drept urmare, în anul 2019 au participat la cursuri de formare profesională un număr de 1.951 salariați, cheltuielile realizate cu pregătirea și perfecționarea profesională fiind de 1.988.322 lei.

Planul anual de perfecționare profesională, la nivel de societate, s-a realizat astfel:

- 714 persoane au participat la programe de pregătire profesională cu tematică de specialitate impusă de natura activității;
- 1.103 persoane au participat la cursuri de autorizare și reautorizare, conform locului de muncă ocupat;
- 122 persoane au participat la cursuri de perfecționare interne;
- 12 persoane au participat la cursuri de calificare la locul de muncă.

În cursul anului 2019, activitatea de pregătire profesională a avut ca direcție principală sprijinirea creșterii capacității de adaptare la noile cerințe ale economiei bazate pe cunoaștere, pentru asigurarea și actualizarea competențelor necesare pentru angajații care ocupă funcții în domeniul tehnic, economic, cercetare-dezvoltare, etc.

În cadrul Grupului Romgaz există **trei organizații sindicale**, și anume:

- “*Sindicatul Liber din cadrul SNGN Romgaz SA*”, care are în componență 5.930 membri;
- “*Sindicatul Extracție Gaze și Servicii*”, care are în componență 5 membri;
- “*Sindicatul Filială Înmagazinare DEPOGAZ*”, care are în componență 279 membri.

Astfel, numărul total de membri de sindicat în cadrul Romgaz este de 6.214 din numărul total de salariați de 6.251, rezultând astfel un grad de sindicalizare de 99,41%.

**Raporturile dintre manager și angajați:** în urma negocierilor, părțile au convenit încheierea unui nou Contract Colectiv de Muncă. La data de 27 noiembrie 2019 părțile au stabilit încheierea unui nou Colectiv de Muncă încheiat la nivel de SNGN Romgaz SA, înregistrat la Inspectoratul Teritorial de Muncă Sibiu sub nr.18161/04.12.2019, cu valabilitate de la data de 29 decembrie 2019 până la data de 28 decembrie 2021, inclusiv.

La nivelul Depogaz, este în vigoare un Contract Colectiv de Muncă negociat cu ”*Sindicatul Liber Romgaz*”, contract la care a aderat și ”*Sindicatul Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești*”, valabilitatea acestuia fiind până la data de 27 martie 2021.

Pe parcursul anului 2019 **au existat două elemente conflictuale între patronat și sindicat**, care au fost finalizate la 31 decembrie 2019 (vezi pozițiile 51 și 379 din Situația Litigiilor – vezi pct.3.4.7).

### 3.4.5. Aspecte privind mediul înconjurător

Activitatea de protecție a mediului înconjurător în anul 2019 și-a concentrat în continuare atenția pe asigurarea respectării obligațiilor de conformare a activității Grupului. De asemenea, s-a urmărit îndeplinirea obiectivelor specifice privind:

- ↳ creșterea gradului de conștientizare privind respectarea cerințelor legale;
- ↳ urmărirea realizării tuturor raportărilor impuse de legislația de mediu în vigoare, prin centralizarea informațiilor solicitate și raportate de sucursalele Romgaz și transmiterea acestora autorităților publice;
- ↳ eficientizarea activității de protecția mediului, suport pentru procesul managerial.

Direcțiile în care s-a acționat pe parcursul anului 2019, cu privire la activitatea de protecția mediului, au vizat:

- îndeplinirea cerințelor de autorizare:
  - conformarea la cerințele legale privind autorizarea de mediu, a tuturor celor 126 de obiective. Gradul de conformare a fost de 100%, în acest sens. Astfel, pentru 13 dintre aceste obiective s-au solicitat și s-au obținut revizuirile autorizațiilor, pentru 26 obiective s-au solicitat și s-au obținut reautorizarea, pentru 33 de obiective s-au depus și s-a obținut viza anuală, pentru 41 de obiective s-a depus documentația pentru abandonare sonde;
  - conformarea la cerințele legale privind autorizarea de gospodărire a apelor uzate pentru:
    - ✓ 81 de obiective, pentru care gradul de conformare este de 100% cu mențiunea că pentru 16 obiective s-a depus documentație de reautorizare, pentru 2 obiective s-a solicitat punct de vedere privind necesitatea obținerii autorizației de gospodărire a apelor,

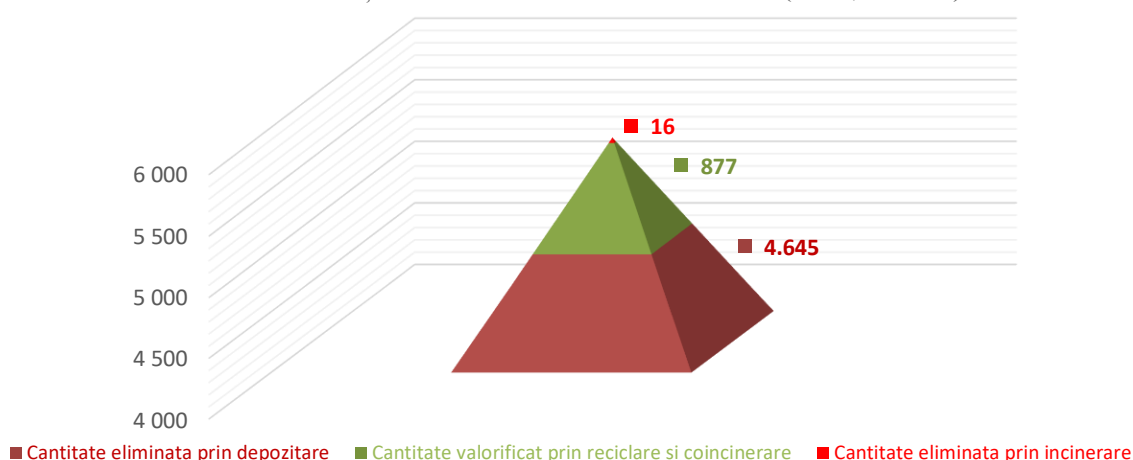


- ✓ 36 de obiective privind sistemele/sondele de injecție apă de zăcământ, din care pentru 12 obiective s-a depus documentație de reautorizare, pentru 1 obiectiv s-a depus documentație pentru abandonare.

La nivelul societății, este dezvoltată o aplicație privind monitorizarea autorizațiilor de mediu/ape/injecție, prin care se realizează o analiză permanentă și o supraveghere continuă asupra respectării cerințelor legale privind protecția mediului;

- gestionarea deșeurilor generate din activitatea proprie, conform cerințelor legale în vigoare. În anul 2019, a fost gestionată din activitatea proprie o cantitate de 6.250,518 tone deșeuri, fiind valorificată prin reciclare și prin coincinerare o cantitate de 877,814 tone (862,180 tone prin reciclare și 15,634 tone prin coincinerare), eliminată prin incinerare o cantitate de 16,082 tone deșeu și eliminată prin depozitare o cantitate de 4.645,384 tone.

CANTITATE DEȘEU GESTIONATĂ ÎN ANUL 2019 (6.250,518 tone)



În anul 2019, s-a urmărit realizarea măsurilor asumate prin “Programul de prevenire și reducere a cantităților de deșeuri generate din activitatea SNGN Romgaz SA”, care poate fi consultat accesând linkul <https://www.romgaz.ro/ro/content/program-de-prevenire-si-reducere-cantitatilor-de-deseuri>.

Programul are drept scop identificarea continuă a obiectivelor, țintelor și politicilor de acțiune, pe care societatea trebuie să le urmeze în domeniul gestionării deșeurilor, în vederea atingerii obiectivelor strategice ale companiei;

- urmărirea nivelului de conformare cu prevederile legislației privind protecția mediului. În anul 2019, Romgaz nu a înregistrat depășiri ale limitelor admise de reglementările în vigoare, la efluenții evacuați în corpuri de apă de suprafață sau în rețelele de canalizare;
- în 2019 au fost înregistrate 3 reclamații externe de mediu, după cum urmează:
  - poluare cu produse petroliere pavaj, balustrade și piatră ornamentală din jardiniere în incinta societății Boema, din vecinătatea stației de uscare gaze Mureș. În data de 03.05.2019 s-a format echipa de intervenție care a procedat la curățirea suprafețelor afectate de poluarea cu ulei. S-a ținut legătura cu proprietarii societății Boema, pentru a finaliza procesul de curățire a suprafețelor afectate și a pietrei ornamentale afectate;
  - disconfort produs de funcționarea instalațiilor de răcire a gazelor la stația de comprimare gaze naturale Mureș, din localitatea Corunca. Au fost efectuate în paralel 2 măsurători de zgomot, una pe timp de zi și cealaltă pe timp de noapte, măsurători dispuse ca măsură cu termen în nota de constatare întocmită de comisarii gărzii de mediu. Rapoartele de încercare nu au identificat depășiri ale nivelului de presiune acustică continuu echivalent ponderat;

- disconfort produs de funcționarea mașinilor de comprimare gaze la stația de comprimare gaze naturale Cristuru Secuiesc. S-au efectuat măsurători ale nivelului de zgomot în data de 12.09.2019, în intervalul orar 10<sup>00</sup>–23<sup>00</sup> și în data de 13.09.2019, în intervalul orar 23<sup>00</sup>–02<sup>00</sup>. Măsurătorile au fost efectuate în 8 puncte perimetrare (limita din incintă, direcția SE exterior hală la 150 m, direcția SE exterior hala la 350 m, două măsurători în direcția SV la 250 m, direcția SV la 450 m la limita caselor și direcția V la 300 m). Rezultatele măsurătorilor arată un nivel de zgomot care depășește limitele admise de SREN ISO1996/2-08, după cum reiese din buletine de măsurători, plan de situație, plan de încadrare în zonă. În sensul diminuării poluării fonice la punctul de lucru Cristuru Secuiesc s-a propus montarea de panouri fonoabsorbante, în vederea încadrării în limitele de zgomot admise de legislația în vigoare;
- în 2019, Romgaz a urmărit în continuare respectarea măsurilor cu caracter permanent sau cele cu termene multianuale de implementare din Raportul de remediere (menținerea consumului de percloretilenă sub 1 tonă/an, pentru fiecare amplasament, astfel încât să se respecte prevederile HG nr.699/2003 privind stabilirea unor măsuri pentru reducerea emisiilor de compuși organici volatili datorate utilizării solvenților organici în anumite activități și instalații, amplasarea obiectivelor industriale la distanțe suficient de mari de receptorii protejați, reducerea emisiilor fugitive în zona habelor de etalonare, a habelor metalice și a rezervoarelor din beton de stocare temporară a apei de zăcământ – prin dotarea habelor cu sisteme de dispersie ecologice, plata periodică a contribuției la “Fondul de închidere”, până la atingerea valorii provizionului impus, pentru depozitul de deșeuri specifice de la Ogra, urmărirea frecvenței anuale de monitorizare pentru depozitul de deșeuri de foraj Dumbrăvioara, închis în anul 2003 etc.);
- planificarea și organizarea activității de inspecții interne de mediu, pentru verificarea conformării cu cerințele legale aplicabile activităților inspectate.  
În anul 2019, au fost planificate și efectuate un număr de 58 inspecții interne de mediu, efectuate de inspectorii de mediu ai sediului Romgaz, pe obiectivele autorizate ale sucursalelor, în urma cărora au fost întocmite 10 rapoarte de neconformitate constatată, 8 fiind închise în termen asumat, 2 deschise (în termen asumat). Astfel, activitatea Romgaz respectă cerințele legale de mediu aplicabile, gradul de conformare identificat în urma aplicării unui mod de evaluare procedurat fiind pentru anul 2019 de 99%, aceasta fiind o valoare foarte bună dar care indică potențial spre 100%;
- evaluarea nivelului de conformare privind cerințele de protecția mediului și cerințele contractuale ale contractorilor și subcontractorilor lucrărilor de foraj contractate de Romgaz, pe parcursul anului 2019;
- realizarea programelor de acțiuni/măsuri pentru prevenire și/sau limitare a impactului asupra mediului pentru anul 2019, acestea concretizându-se în modernizări rezervoare stocare apă zăcământ, montări de sisteme ape reziduale, transformări sonde abandonate în sonde de injecție apă zăcământ ș.a.

În anul 2019, Garda de Mediu și Administrațiile Bazinale de Apă au desfășurat pe locațiile Romgaz un număr de 45 de inspecții. Menționăm faptul că în urma acestora, societatea nu a fost sancționată cu amenzi.

#### *Referitor la certificatele de CO<sub>2</sub>*

Prin intermediul HG nr.1096/2013 pentru aprobarea mecanismului de alocare tranzitorie cu titlu gratuit a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, producătorilor de energie electrică, pentru perioada 2013-2020, inclusiv Planul Național de Investiții (PNI) Guvernul României intenționează să finanțeze înlocuirea instalațiilor termoelectrice învechite dintr-un fond alimentat din vânzarea de certificate de emisii gaze cu efect de seră, investițiile primind finanțare nerambursabilă în procent de 25% din valoarea cheltuielilor eligibile, în baza unor

contracte de finanțare, în limita fondurilor disponibile, în funcție de ordinea în care este solicitată și aprobată finanțarea.

Prin anexele:

- Anexa nr.1: stabilește instalațiile eligibile pentru alocare tranzitorie cu titlu gratuit și numărul de certificate alocate anual în perioada 2013-2020;
- Anexa nr.3: beneficiarii PNI,

Romgaz se regăsește în anexele sus menționate și a demarat în anul 2017 investiția din PNI.

Astfel, conform Anexei nr.1 din Ordin, SPEE Iernut are alocate un număr de 137.441 certificate pentru anul 2019. Plata contravalorii certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră alocate tranzitoriu cu titlu gratuit aferente anului 2019 a fost efectuată în luna decembrie 2019 conform legislației în vigoare.

Pentru a ne alinia cerințelor legale, HG nr.780/2006, actualizată (art.8 lit.e)) obligația de a restitui, până la data de 30 aprilie a anului următor celui pentru care s-a făcut monitorizarea emisiilor de gaze cu efect de seră, un număr de certificate de emisii de gaze cu efect de seră egal cu numărul total de emisii provenite de la instalația respectivă, SPEE Iernut în luna martie 2019 a achiziționat un număr de 370.000 certificate pentru a se face conformare aferenta anului 2018.

#### 3.4.6. Securitatea și sănătatea în muncă

În decursul anului 2019, instituțiile abilitate ale statului, respectiv Inspectoratele Teritoriale de Muncă, au efectuat un număr de 8 controale, la care nu au fost constatate deficiențe.

S-a achiziționat echipament individual de protecție, în baza acordurilor cadru și a contractelor subsecvente, pentru toți salariații din cadrul societății.

Conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă, s-au achiziționat servicii de asigurare voluntară de sănătate, de tip suplimentar, pentru toți angajații. Contractul încheiat de societate pentru asigurarea serviciilor de asigurare voluntară de sănătate pentru toți angajații a expirat în data de 27 decembrie 2018 iar la data de 30 ianuarie 2020 a fost semnat un nou contract.

#### 3.4.7. Litigii

Situația sintetizată a litigiilor în care este implicată Romgaz la data de 31 decembrie 2019 se prezintă astfel:

- 📄 numărul total de litigii este de 964, dintre care:
  - 👉 817 de cauze în care Romgaz este reclamantă;
  - 👉 143 de cauze în care Romgaz este pârâtă;
  - 👉 4 cauze în care Romgaz este parte civilă/vătămată;
- 📄 valoarea totală (aproximativă) a dosarelor în care Romgaz este reclamantă este de 2.866.527.931 lei;
- 📄 valoarea totală (aproximativă) a dosarelor în care Romgaz este pârâtă este de 455.780.132 lei;
- 📄 valoarea totală (aproximativă) a dosarelor în care Romgaz este parte civilă este de 3.768.366 lei.

Situația litigiilor este postată pe website-ul Romgaz la adresa [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro) → Relatia cu investitorii → Rapoarte anuale → 2019.

### 3.4.8. 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**<sup>11</sup> 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 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 rapoarte curente 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](http://www.romgaz.ro), Secțiunea Relația cu Investitorii - Noutăți și evenimente - Rapoarte curente contracte (postate sub denumirea “Raport Auditor”).

<sup>11</sup> Legea nr.24 din 21 martie 2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

## IV. ACTIVELE CORPORALE ALE GRUPULUI

### 4.1. Principalele capacități de producție

Apariția și apoi dezvoltarea și diversificarea graduală a ceea ce urma să reprezinte cu adevărat infrastructura industriei productive de gaze naturale a României are ca și reper **anul 1909** când, prin intermediul sondei 2 Sărmășel (județul Mureș), s-a descoperit primul zăcământ de gaze.

În anii imediat următori începe să se contureze, la scară redusă, o infrastructură unicat la acea vreme în Europa, care se compunea în principal din următoarele active:

- conducta de transport gaze, prima de acest fel din Europa, construită în anul 1914, conductă care lega localitățile Sărmășel și Turda (județul Cluj) și
- stația de comprimare a gazelor de la Sărmășel, prima din Europa, stație construită în anul 1927.

De menționat este faptul că după anul 1960 s-au descoperit marile structuri gazeifere ale țării și în paralel cu acest proces a început, la scară națională, dezvoltarea unei complexe infrastructuri dedicate exclusiv procesului de extracție a gazelor, iar mai târziu celui de injecție și stocare a gazelor în depozite subterane. Aceste structuri gazeifere de anvergură, localizate în bazinul Transilvaniei, furnizează și astăzi cantități apreciable de gaze naturale.

### Explorare-producție

Infrastructura aferentă exploatarei zăcămintelor, respectiv înmagazinării gazelor naturale în zăcăminte depletate convertite în depozite subterane, se prezintă astăzi ca un ansamblu deosebit de complex.

Infrastructura societății, privită în ansamblul ei, s-a dezvoltat continuu atât înainte cât și după anul 1989. Intensitatea maximă a ritmului de dezvoltare a capacităților de producție a fost în jurul anilor 1970-1980, atunci când și producțiile anuale înregistrate erau la cote deosebit de ridicate, aceasta atât datorită cererii de consum ale acelor vremuri cât și existenței unei energii de zăcământ apreciable pentru majoritatea structurilor gazeifere descoperite.

Este de menționat faptul că o parte din infrastructura productivă (activele) a companiei provenea în urma naționalizării din iunie 1948.

În prezent nici un activ al Romgaz nu este revendicat de către o persoană fizică sau juridică din țară sau din străinătate.

Capacitățile de producție, deși funcționale, sunt în mare parte vechi de ordinul zecilor de ani, fapt pentru care, în urmă cu câțiva ani a început un amplu proces de reabilitare și modernizare a acestora, eforturile fiind concentrate pe montarea, înlocuirea sau modernizarea unor panouri comerciale (fiscale) de predare gaze, stații de uscare gaze, stații de comprimare gaze.

Capacitățile de producție aferente infrastructurii companiei se prezintă, sintetic, după cum urmează:

1. Sonde (aflate în producție, sonde închise temporar pentru operațiuni de reactivare sau reparații, sonde de injecție ape de zăcământ);
2. Conducte (de aducțiune, colectoare – care fac legătura între grupurile de sonde, de vehiculare ape reziduale și de vehiculare ape industriale);
3. Încălzitoare de gaze (calorifere);
4. Separatoare de impurități din fluxul de gaze (subterane și supraterane);

5. Panouri de măsurare a debitelor de gaze (pentru măsurare tehnologică – aproximativ egale cu numărul de zăcăminte și pentru măsurare fiscală – la interfața cu SNT);
6. Stații de uscare (condiționare) a gazelor;
7. Agregate de comprimare gaze care sunt de tipul:
  - compresoare mobile de mică capacitate montate fie la capul de erupție a sondei sau la grupul de sonde;
  - compresoare de câmp de gaze, care deserveșc una sau mai multe structuri și
  - stații de comprimare constituite de regulă din două sau mai multe agregate de comprimare și care pot fi stații de comprimare intermediare sau finale (cu debușare în SNT);
8. stații de pompare, fie a apei industriale fie a apei de zăcământ;
9. anexe (clădiri, ateliere, magazii, linii electrice, drumuri de schelă etc.).

*Gradul de utilizare a capacităților de producție este unul maximal și se situează în adiacența valorii procentuale de 100%.*

Astfel, în prezent Romgaz efectuează operațiuni petroliere pe un număr de 162 de zăcăminte dintre care 150 zăcăminte sunt considerate zăcăminte cu perimetru instituit (inclusiv cele 11 zăcăminte operate în comun cu Amromco), iar restul de 12 zăcăminte sunt incluse în categoria zăcămintelor cu producție experimentală.

Exploatarea propriu-zisă a acestor zăcăminte se face prin intermediul a cca.3.240 sonde și aproximativ tot atâtea instalații tehnologice de suprafață compuse în principal din conducte de aducție, încălzitoare de gaze (unde este cazul), separatoare de impurități lichide și panouri tehnologice de măsurare a gazelor.

Din numărul total de sonde, 26% sunt exploatate la o adâncime de peste 2000 m. Menținerea în funcțiune între anumite limite de presiune și debit a sondelor productive de gaze se face prin intermediul a 127 agregate de comprimare, dintre care 93 agregate sunt grupate în 20 stații de comprimare, iar 17 agregate reprezintă așa numitele compresoare de câmp și 17 agregate sunt compresoare în apropierea sondelor de gaze, constituind categoria compresoarelor de grup.

Calitatea gazelor, cerință tehnică stipulată în legislația de specialitate, este asigurată în proporție de 100% de către 74 stații de uscare a gazelor.

O altă componentă a infrastructurii companiei o constituie sistemul tehnico-informatic, care reprezintă totalitatea echipamentelor și programelor informatice (soft-uri) dedicate monitorizării parametrilor specifici activității de cercetare, producție și înmagazinare gaze.

### **Înmagazinare subterană**

Depogaz deține Licența nr.1942/2014 pentru operarea celor 5 depozite de înmagazinare subterană a gazelor naturale, dezvoltate în zăcăminte de gaze depletate, a căror capacitate cumulată reprezintă aproximativ 90,51% din capacitatea totală de înmagazinare a României.

Capacitatea depozitelor de înmagazinare subterană operate de Depogaz, pe depozite, este prezentată în tabelul următor:



Depozit	Capacitate activă		Capacitate de extracție	Capacitate de injecție
	Mil.St.m <sup>3</sup> /ciclu	TWh/ciclu	GWh/zi	GWh/zi
Bălăceanca	50	0,545	13,176	10,980
Bilciurești	1.310	14,326	152,782	109,130
Ghercești	150	1,634	21,40	21,400
Sărmășel	900	9,599	79,035	68,497
Urziceni	360	4,017	50,157	33,438
<b>TOTAL</b>	<b>2.770</b>	<b>30,121</b>	<b>316,55</b>	<b>243,445</b>

### 1. Depozitul Bălăceanca

Structura Bălăceanca este situată la cca. 4 km de municipiul București.

Mijloacele fixe care concură la procesul de înmagazinare gaze sunt următoarele:

↳ 24 de sonde din care 21 de sonde de injecție/extracție și 3 sonde piezometrice;

↳ infrastructura de suprafață care cuprinde:

- stația de comprimare gaze Bălăceanca;
- 8,4 km de conducte colectoare;
- 4 separatoare;
- 4 instalații măsură tehnologică gaze;
- stație de uscare gaze;
- 15 încălzitoare;
- sistem comunicare și achiziție parametrii prin fibră optică;
- panou măsură fiscală bidirecțional.

### 2. Depozitul Bilciurești

Structura Bilciurești este situată în județul Dâmbovița, la circa 40 km V-NV de municipiul București.

Mijloacele fixe care concură la procesul de înmagazinare gaze sunt următoarele:

↳ 61 de sonde din care 57 sonde injecție/extracție, 3 sonde piezometrice, 1 sonda injecție apă reziduală;

↳ infrastructura de suprafață care cuprinde:

- stația de comprimare gaze Butimanu;
- 6 stații de uscare gaze;
- 26,5 km conducte colectoare aferente 57 de sonde injecție/extracție;
- 50 încălzitoare gaze;
- 24 separatoare de impurități;
- 14 instalații măsură tehnologică gaze;
- 37,5 km de conducte colectoare;
- panou bidirecțional de măsură fiscală;
- stație de injecție ape reziduale.

### 3. Depozitul Ghercești

Structura Ghercești este situată în județul Dolj, în imediata apropiere a municipiul Craiova.

Mijloacele fixe care concură la procesul de înmagazinare gaze sunt următoarele:

↳ 85 de sonde;

↳ infrastructura de suprafață care cuprinde:

- 135,7 km conducte colectoare aferente celor 79 sonde de injecție/extracție;
- 22,6 km de conducte colectoare;
- 13 separatoare de impurități;
- 12 instalații de măsură tehnologică gaze;
- stație de uscare gaze;
- sistem comunicare și achiziție parametri prin fibră optică;
- panou bidirecțional de măsură fiscală.

#### 4. Depozitul Sărmășel

Structura Sărmășel este situată în perimetrul localității Sărmășel la 35 km NV de municipiul Târgu-Mureș, 35 km N de Luduș și 48 km E de municipiul Cluj-Napoca.

Mijloacele fixe care concură la procesul de înmagazinare gaze sunt următoarele:

↳ 63 de sonde;

↳ infrastructura de suprafață care cuprinde:

- stația de comprimare gaze Sărmășel;
- 26,7 km conducte colectoare aferente celor 63 sonde;
- 13,8 km conducte colectoare;
- 59 separatoare de impurități;
- panou bidirecțional de măsură fiscală.

#### 5. Depozitul Urziceni

Structura Urziceni este situată în județul Ialomița, la circa 50 km NE de municipiul București.

Mijloacele fixe care concură la procesul de înmagazinare gaze sunt următoarele:

↳ 32 de sonde, din care 31 de sonde de injecție/extracție și 1 sondă piezometrică;

↳ infrastructura de suprafață care cuprinde:

- stația de comprimare gaze Urziceni;
- 19,5 km conducte colectoare aferente celor 32 sonde;
- 3,3 km de conducte colectoare;
- 6 instalații măsură tehnologică gaze;
- 31 încălzitoare;
- 1 stație de uscare gaze;
- sistem achiziție parametri prin fibră optică;
- sistem bidirecțional de măsură fiscală.

#### ***Depozitul Cetatea de Baltă***

În baza Deciziei Romgaz nr.545 din 24 decembrie 2018, mijloacele fixe de pe structura Cetatea de Baltă preluate de la Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești SRL sunt transferate către Sucursala Mediaș și începând cu data de 1 ianuarie 2019, cu avizul ANRM, Romgaz a reluat exploatarea resurselor existente din Complexul Sarmațian III al zăcămintului comercial Cetatea de Baltă.

#### **Operații speciale și servicii la sonde**

Activitatea de *Intervenții, reparații capitale și probe de producție* reprezintă totalitatea serviciilor efectuate cu instalații cu turlă, precum și echipamente specifice activităților suport,

cum ar fi: instalație frezare dopuri ciment, habă cu agitator, sand control-amestecător de nisip, probare straturi productive în gaură tubată (DST), sită vibratoare, grup motopompă.

Activitățile de *Operații Speciale la Sonde* sunt executate cu următoarele echipamente: agregat de cimentare, echipament măsurători sonde, echipament de investigare în gaură tubată, unitate tubing flexibil, convertor de azot lichid, autocisternă de azot lichid, container ciment, unități de filtrare fluide, instalație de refulare-măsurare-separare bifazică, instalație de refulare-măsurare-separare trifazică, echipament investigare material tubular, ecometru, tăiere material tubular, dispozitiv asamblare packere, recuperator packer hidraulic, instalație de stins incendiu la sondă.

Având în vedere necesitatea continuă de a realiza lucrări de intervenție și operații speciale la sondele de gaze, dovadă fiind numărul mare de lucrări desfășurate în trecut, este necesar a se interveni în continuare la sondele de gaze în vederea stopării declinului.

### **Transport și mentenanță**

Parcul auto al STTM este format din 626 autovehicule, după cum urmează:

- autovehicule de transport persoane: autoturisme (88), microbuze (13), autobuze (2) și autocare (2);
- autoutilitare transport persoane și mărfuri < de 3,5 to (10) și respectiv > de 3,5 to (110);
- autospeciale de transport mărfuri: autobasculante (21), autovidanje (34), autoplatforme (18), autocisterne (3);
- autospeciale pentru transport greu: autoremorchere (1) și autotractoare cu semiremorcă (13);
- autospeciale pentru ridicare și manipulare (automacarale): (24);
- alte autovehicule specializate: laborator de încercări și verificări echipamente pentru automatizări (1);
- utilaje terasiere: buldozere (8), excavatoare pe șenile (2), buldoexcavatoare (14), autogredere (3), cilindru compactor (3), încărcător frontal (9);
- alte utilaje: tractoare rutiere (67), stivuitoare (12), autopropulsate curățenie (3);
- alte vehicule: remorci transport greu, semiremorci și remorci pentru tractoare (75).

Având în vedere dinamica activității de explorare-producție gaze desfășurată de Romgaz, pe termen mediu (cca.5 ani) perspectiva dezvoltării STTM în realizarea obiectului de activitate trebuie concretizată prin determinarea în permanență a metodelor și măsurilor care rezultă din asigurarea unor servicii de calitate și în condiții de eficiență economică.

### **Producția de energie electrică**

SPEE Iernut are ca obiect principal de activitate producerea de energie electrică. Cu o putere instalată de 800 MW, este echipată cu 6 grupuri energetice din care 4 grupuri de 100 MW și 2 grupuri de 200 MW, grupate în 5 instalații mari de ardere (IMA) – Tip I, după cum urmează:

- 4 grupuri de câte 100 MW de producție cehoslovacă SKODA, denumite: IMA1, IMA2, IMA3, IMA4;
- 2 grupuri de câte 200 MW de producție sovietică (grup nr.5 și grup nr.6) denumite IMA5.

Grupurile energetice menționate au fost puse în funcțiune între anii 1963 și 1967, perioadă în care nu existau restricțiile actuale privind protecția mediului.

Prin aderarea României la Uniunea Europeană și implicit prin transpunerea directivelor europene privind prevenirea și protecția mediului, CTE Iernut a demarat și luat măsuri în vederea alinierii la cerințele noi impuse în principal la respectarea valorilor limită de emisie privind emisiile de NOx provenite din instalațiile mari de ardere.

Centrala este legată de drumul european E60 printr-o porțiune de drum de cca.1,5 km, drum care este proprietatea centralei, precum și de sistemul național de căi ferate cu stația CFR Cuci printr-o legătura de cale ferată de cca.2 km, de asemenea proprietatea centralei.

Având în vedere contractul în derulare nr.13384/31.10.2016 "Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclu combinat cu turbine pe gaz" și pentru alinierii la cerințele de mediu, respectarea condițiilor impuse de Autorizația Integrată de Mediu, în cursul anului 2019 au fost demarate următoarele proceduri:

1. Retragerea definitivă din exploatare a IMA2 și IMA3 începând cu luna februarie 2019–finalizată;
2. Desființarea totală a liniei ferate industrială proprie (cca.2 km) – procedură în derulare;
3. Retragerea definitivă din exploatare a IMA1 și Grup nr.6 (parte a IMA5) începând cu luna octombrie 2019 – finalizată;
4. Pregătirea/îmbunătățirea/modernizarea fluxurile (instalațiilor) auxiliare care vor deservi noua centrală termoelectrică cu ciclu combinat cu turbine pe gaz aflată în construcție.

#### 4.2. 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 anului 2019 **Grupul Romgaz** a realizat investiții în valoare de 891,6 mil.lei, realizările fiind cu 25% (296,9 mil.lei) mai mici decât cele aferente anului 2018 și reprezintă cca.67% din valoarea investițiilor programate.

**Societatea** a realizat în perioada 2015-2019 investiții în valoare de 4,23 mld.lei, astfel:

Anul	2015	2016	2017	2018	2019	Total
Valoare (mii lei)	937.916	497.716	781.768	1.150.349	866.218	4.233.967

Pentru anul 2019 Romgaz a prevăzut realizarea unui program de investiții cu un buget total de 1.245,00 mil.lei, fundamentat în cea mai mare parte pe obiective ce vizează compensarea declinului natural și producerea de energie electrică, astfel:

- continuarea lucrărilor de cercetare geologică prin noi foraje de explorare pentru descoperirea de noi rezerve de gaze naturale;
- dezvoltarea potențialului de producție prin asigurarea de noi capacități pe structurile existente (foraj sonde de exploatare, instalații tehnologice de suprafață, stații de uscare, stații de comprimare, comprimare în câmpurile de gaze), îmbunătățirea performanțelor instalațiilor și echipamentelor aflate în dotare, în scopul asigurării creșterii siguranței în operare, reducerea consumurilor energetice și eficientizarea exploatării optime a zăcămintelor de gaze;
- modernizarea și re tehnologizarea construcțiilor, instalațiilor și echipamentelor din dotare, precum și achiziția de noi echipamente și instalații performante specifice activității de bază;

- achiziția de utilaje specifice pentru asigurarea transportului tehnologic și mentenanței activității de bază și menținerea în condiții optime a infrastructurii de drumuri în câmpurile de gaze.

În cifre absolute, cheltuielile de investiții în anul 2019 au atins nivelul de 866.218 mii lei, ceea ce reprezintă:

- ↳ 75,3% comparativ cu nivelul realizărilor înregistrate în anul 2018;
- ↳ 69,6% din nivelul planificat.

Investițiile au fost finanțate după cum urmează:

- surse proprii și surse atrase din Programul Național de Investiții (în procent de cca.22% din cheltuielile eligibile) pentru “*Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclu combinat cu turbine de gaze*”; și
- exclusiv din surse proprii pentru celelalte obiective de investiții aprobate.

Din punct 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) și a început execuția pentru o parte din obiectivele noi și s-au executat lucrările de modernizare și reparații capitalizabile la sondele aflate în exploatare.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune în perioada analizată a fost de 487,23 milioane lei.

În tabelul alăturat sunt prezentate investițiile realizate în anul 2019, pe structura Anexei 4 la BVC, comparativ cu cele realizate în anul 2018 și respectiv cele programate:

\*mii lei\*

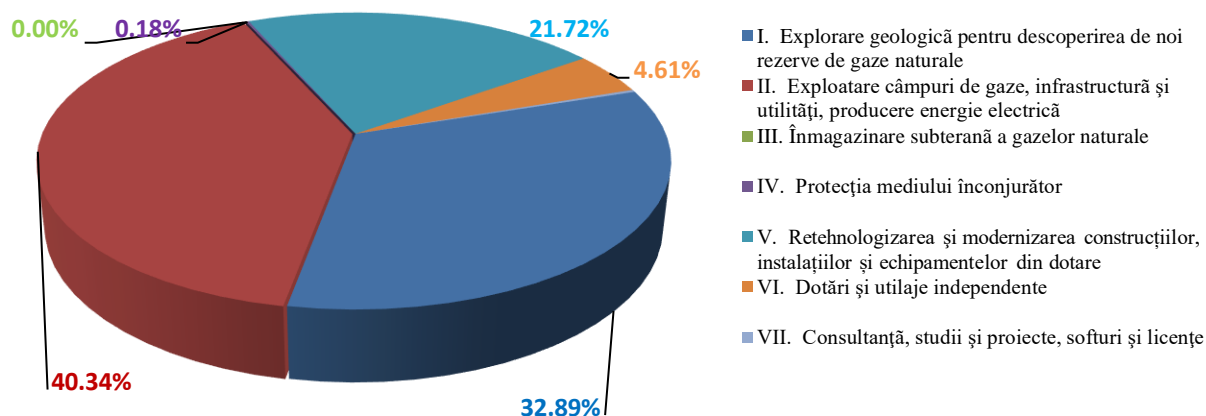
Nr. crt.	Capitol investiții	2018	2019		% '19/'18
			Program	Realizat	
0	1	2	3	4	5=4/2x100
<b>1.</b>	<b>Investiții în curs – total, din care:</b>	771.449	566.992	547.104	70,92
1.1	Lucrări de explorare, exploatare gaze naturale	771.063	565.512	545.917	70,80
1.2	Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor naturale	0	0	0	0,0
1.3	Lucrări de protecția mediului înconjurător	386	1.480	1.187	307,51
<b>2.</b>	<b>Investiții noi – total, din care:</b>	<b>166.990</b>	<b>256.563</b>	<b>88.797</b>	<b>53,18</b>
2.1	Lucrări de explorare, exploatare gaze naturale	162.606	251.366	88.444	54,39
2.2	Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor naturale	2980	0	0	0,00
2.3	Lucrări de protecția mediului înconjurător	1.404	5.197	353	25,14
<b>3.</b>	<b>Investiții în imobilizări corporale existente</b>	<b>156.228</b>	<b>267.946</b>	<b>188.138</b>	<b>120,43</b>
<b>4.</b>	<b>Dotări (alte achiziții de imobilizări corporale)</b>	<b>55.424</b>	<b>139.082</b>	<b>39.903</b>	<b>72,00</b>
<b>5.</b>	<b>Alte investiții (studii, licențe, softuri, imobilizări financiare etc.)</b>	<b>258</b>	<b>14.417</b>	<b>2.276</b>	<b>882,17</b>
<b>*</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1.150.349</b>	<b>1.245.000</b>	<b>866.218</b>	<b>75,30</b>

Situația realizărilor pe capitolele Programului de Investiții al Romgaz pentru anul 2019, este următoarea:

\*mii lei\*

Capitol investiții	Program 2019	Realizări la 31.12. 2019	%
1	2	3	4=3/2x100
I. Lucrări de explorare geologică pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	385.189	284.916	73,97%
II. Lucrări de foraj de exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități și producere energie electrică	431.689	349.445	80,95%
III. Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor	0	0	0%
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	6.677	1.540	23,06%
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	267.946	188.138	70,21%
VI. Dotări și utilaje independente	139.082	39.903	28,69%
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	14.417	2.276	15,79%
<b>TOTAL</b>	<b>1.245.000</b>	<b>866.218</b>	<b>69,58%</b>

În figura următoare este prezentată structura investițiilor realizate în cursul anului 2019:



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

Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat	Realizat
1.	Execuție foraj, explorare	27 de sonde	9 sonde finalizate; 4 sonde în execuție foraj; 14 sonde în achiziție pentru lucrări de foraj; 21 sonde cu proiect tehnic finalizat, în curs de obținere avize, terenuri, și organizare a procedurii de achiziție foraj;
2.	Proiectare foraj	-	10 sonde în proiectare sau achiziție proiectare;
3.	Execuție foraj exploatare	3 sonde	3 sonde finalizate;
4.	Execuție instalații tehnologice – sonde rămase pe gaze	6 instalații tehnologice în curs de execuție – pentru punerea în funcțiune a 10 sonde ;	4 instalații tehnologice finalizate ptr. punerea în producție a 5 sonde; 5 instalații tehnologice în execuție ptr. punerea în producție a 6 sonde ;



Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat	Realizat
		15 instalații tehnologice noi - pentru punerea în producție a 16 sonde rămase pe gaze; buget de pregătire pentru 57 instalații tehnologice - pentru punerea în producție a 64 sonde;	15 instalații tehnologice ptr. legarea a 22 sonde sunt în curs de obținere terenuri/avize, acorduri, autorizații; sunt în curs de elaborare proiectele tehnice pentru instalațiile de suprafață pentru legarea a 16 sonde .
5.	Reparații capitalizabile sonde, reechipări și reactivări sonde	Intervenții la cca. 160 sonde, corelat cu programul anual stabilit cu ANRM	În anul 2019 s-a intervenit la un număr total de <b>169 de sonde</b> (87 sonde la Sucursala Mediaș și 82 sonde la Sucursala Tg. Mureș), lucrările fiind executate în regie proprie de către S.I.R.C.O.S.S.
6.	Producția de energie electrică	Continuarea lucrărilor la CTE Iernut	s-a continuat derularea contractului de execuție
7.	Asocieri	<p><b><u>Raffles Energy SRL:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- repunerea în producție experimentală a sondei 1 Voitinel cu debitare gaze într-o centrală G2P</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- a fost retestată sonda 1 Voitinel, probele fiind favorabile, astfel că sonda a fost trecută în conservare;</li> <li>- s-a analizat soluția de punere în exploatare a sondei.</li> </ul>
		<p><b><u>Lukoil:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- pregătirea și execuția forajului unei sonde de explorare Trinity 1X în perimetrul 30EX Trident</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- în cursul anului 2019 au continuat lucrările de pregătire a etapei de foraj ;</li> <li>- în cursul trimestrului III a fost săpată sonda Trinity 1X din perimetrul 30 EX Trident;</li> </ul>
		<p><b><u>Amromco:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- forajul a 5 sonde;</li> <li>- achiziția de date seismice 3D în perimetrele Bibești și Zătreni;</li> <li>- RK-uri la 6 sonde;</li> <li>- lucrările și instalațiile de suprafață pentru sondele propuse spre foraj;</li> <li>- abandonări a unor sonde care au acordul de abandonare;</li> <li>- proiectare și obținere avize;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- s-a finalizat forajul sondei de exploatare Bibești 213 începută în anul 2018;</li> <li>- s-a pus în producție sonda Bibești 213;</li> <li>- s-au efectuat lucrările de suprafață și s-a forat sonda Zătreni 100;</li> <li>- s-au finalizat lucrările de foraj pentru sonda Balta Albă 121 și sonda a fost pusă în producție;</li> <li>- au fost realizate RK-uri pentru 2 sonde;</li> <li>- au fost efectuate lucrări de abandonări pentru 2 sonde;</li> <li>- s-au obținut permise și aprobări pentru forajul sondei Balta Albă 122 și pentru implementarea compresoarelor pentru sondele Bibești 213 și Bibești 214</li> </ul>
		<p><b><u>Slovacia:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- bugetul a fost aprobat doar pentru primele 4 luni ale anului</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- în anul 2018 s-a renunțat la explorarea a două perimetre;</li> <li>- având în vedere opoziția din partea instituțiilor și a populației pentru executarea unor foraje în zona de interes, s-au făcut analize pentru ieșirea din această asociere.</li> </ul>

### Dezvoltare CTE Iernut

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

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

În anul 2019 au fost livrate următoarele echipamente:

- corpurile principale ale turbinelor pe abur;
- transformatoarele de excitație;
- sistemul de ulei de forță și ungere;
- pompele de recirculare;
- pompele de condens pentru Turbinele pe abur TA13 și TA23;
- pompele de apă de alimentare ale cazanelor recuperatoare CR21 și CR22;
- vanele din oțel înalt aliat < Ø4”;
- condensatoarele pentru unitățile Turbinelor pe abur TA13 și TA 23;
- sistemele de spălare cu bile pentru condensatoarele Turbinelor pe abur TA13 și TA23;
- pompele de apă de alimentare pentru cazanele recuperatoare CR11 și CR12;
- sistemul de excitație static Ex2100 pentru Turbinele pe abur TA13 și TA23;
- încălzitoarele pentru stațiile de gaz 11, 12, 21, 22;
- generatoarele pentru turbinele pe gaz.

Au fost, de asemenea, executate lucrări de construcții la clădirea electrică și de comandă, clădirea sălii mașinilor, stația de tratare a apei, stația de pompare a apei de răcire și fundații și suprastructură la echipamente, precum și diverse instalații tehnologice.

Principalele cauze care au generat întârzieri în realizarea obiectivelor cuprinse în programul de investiții pe anul 2019, cu impact direct în nivelul realizării acestuia au fost:

- nefinalizarea lucrărilor de foraj în termen, datorată dificultăților de foraj apărute la săparea sondelor programate;
- anularea procedurilor de achiziție a execuției lucrărilor de foraj pentru un număr de 8 sonde, datorită contestării în instanță a procedurilor;
- modificarea programului de construcție a sondelor 76, 79 și 79 Rosetti, 65 Vișani, 61 Vizireni și 2 Jirlău;
- dificultățile întâmpinate în obținerea terenurilor (lipsa actelor de proprietate și/sau refuzul proprietarilor de a închiria sau vinde terenurile) pentru efectuarea lucrărilor de modernizare, reechipare și reactivare a sondelor programate;
- durata mare de obținere a avizelor și acordurilor emise de instituțiile din domenii precum ape, mediu, cadastru, agricol, cu efecte directe asupra obținerii autorizațiilor de construire pentru execuția instalațiilor tehnologice de suprafață;
- reluarea procedurilor de achiziție pentru unele utilaje independente datorită lipsei ofertelor depuse.

Realizarea obiectivelor de investiții pentru care s-au înregistrat nerealizări/întârzieri în anul 2019 va continua în anul investițional 2020.

În anul 2019, **Filiala Depogaz** a avut un program de investiții aprobat în valoare de 79.085 mii lei (fără perna de gaz pentru depozitul Sărmășel în valoare de 54.665 mii lei) și a realizat 25.364 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de 32% din acesta, astfel:

Nr. crt.	Specificații	Program	Realizări
1.	Activități pentru înmagazinarea subterană a gazelor naturale	4.800	2.276,3
2.	Modernizarea și re tehnologizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare, a infrastructurii de suprafață, a utilităților	62.130	20.462,2
3.	Dotări și utilaje independente	3.145	2.212,8
4.	Cheltuieli pentru consultanță, studii și proiecte, soft, licențe și brevete, etc.	9.010	412,4
<b>*</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>79.085</b>	<b>25.363,7</b>

Investițiile au fost finanțate integral din surse proprii.

În perioada de raportare au fost puse în funcțiune mijloace fixe în valoare de 35.619 mii lei.

Principalele obiective aflate în programul de investiții din anul 2019 au fost:

- Modernizări sonde: 19.627,91 mii lei;
- Modernizare infrastructură depozit Ghercești: 1.767,94 mii lei;
- Modernizare sistem telecomunicații: 867,30 mii lei;
- Sistem de determinare în flux a compoziției gazelor naturale livrate în piața de gaze: 517 mii lei;
- Despăgubiri și achiziții terenuri: 508,36 mii lei;
- Încălzitoare de gaze: 499,50 mii lei;
- Studiu depozit Bilciurești: 250 mii lei;
- Alimentare de siguranță SC Sărmășel: 239,79 mii lei;
- Modernizare sistem măsură gaze Bălăceanca: 218,83 mii lei;
- Modernizare sistem măsură tehnologică depozit Sărmășel: 174,150 mii lei;
- Analizor punct de rouă hidrocarburi: 110 mii lei;
- Instalație injecție metanol: 89,50 mii lei.

## V. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE

### Romgaz – societate listată la Bursa de Valori București și London Stock Exchange

Prin HG nr.831/2010<sup>12</sup> s-a aprobat “vânzarea de către Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, prin ofertă publică secundară inițială, a unui pachet de acțiuni administrat la Societatea Națională de Gaze Naturale “Romgaz” - S.A. Mediaș, reprezentând 15 % din capitalul social al acestei societăți naționale”.

În data de 12 noiembrie 2013, Romgaz a fost listată la Bursa de Valori București (BVB) și la Bursa de Valori Londra (London Stock Exchange – LSE). Începând cu această dată acțiunile societății sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de BVB sub simbolul “SNG” și pe piața reglementată administrată de LSE, sub formă de GDR-uri emise de The Bank of New York Mellon (1 GDR = 1 acțiune), sub simbolul “SNGR”.

Nr. crt.	Specificații	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1.	Număr de acțiuni (x1000)	385.422,4	385.422,4	385.422,4	385.422,4	385.422,4	385.422,4	385.422,4
2.	Capitalizare bursieră <sup>13</sup>							
	*mil.lei	13.178	14.018	10.483	9.636	12.064	10.714	14.299
	*mil.Euro	2.952	3.127	2.315	2.122	2.589	2.297	2.992
3.	Preț maxim (lei)	35,60	36,37	36,55	27,55	33,95	38,20	38,40
4.	Preț minim (lei)	33,80	32,41	26,30	21,60	25,10	27,80	27,35
5.	Preț la sfârșitul anului (lei)	34,19	35,36	27,20	25,00	31,30	27,80	37,10
6.	Profit net pe acțiune (lei)	2,58	3,66	3,10	2,66	4,81	3,53	2,83
7.	Dividend brut pe acțiune (lei)	2,57	3,15	2,70	5,76 <sup>*</sup>	6,85 <sup>**</sup>	4,17 <sup>***</sup>	1,61 <sup>****</sup>
8.	Randamentul dividendului (7./5.x100)	7,5%	8,9%	9,9%	23,04%	21,88%	15,00%	4,34%
9.	Curs de schimb (lei/Euro)	4,4639	4,4834	4,5285	4,5411	4,6597	4,6639	4,7785

<sup>\*</sup>) Dividendul brut pe acțiune de 5,76 lei este format din dividendul brut pe acțiune aferent exercițiului financiar 2016 în valoare de 2,40 lei/acțiune, din dividendul brut suplimentar de 1,42 lei/acțiune rezultat din repartizarea rezultatului reportat și din dividendul suplimentar de 1,94 lei/acțiune acordat în temeiul prevederilor art.II și III din OUG nr.29/2017, repartizat din rezervele societății reprezentând surse proprii de finanțare.

<sup>\*\*</sup>) Dividendul brut pe acțiune de 6,85 lei este format din dividendul brut pe acțiune aferent exercițiului financiar 2017 în valoare de 4,34 lei/acțiune, din dividendul brut suplimentar de 0,65 lei/acțiune rezultat din repartizarea rezultatului reportat și din dividendul suplimentar de 1,86 lei/acțiune acordat în temeiul prevederilor art.II și III din OUG nr.29/2017, repartizat din rezervele societății reprezentând surse proprii de finanțare.

<sup>\*\*\*</sup>) Dividendul brut pe acțiune de 4,17 lei este format din dividendul brut pe acțiune aferent exercițiului financiar 2018 în valoare de 3,15 lei/acțiune, din dividendul brut suplimentar de 0,08 lei/acțiune rezultat din repartizarea rezultatului reportat și din dividendul suplimentar de 0,94 lei/acțiune acordat în temeiul prevederilor art.43 din OUG nr.114/2018.

<sup>\*\*\*\*</sup>) Dividend propus de 1,61 lei este format din dividendul brut pe acțiune aferent exercițiului financiar 2019 în valoare de 1,39 lei/acțiune și din dividendul brut suplimentar de 0,22 lei/acțiune rezultat din repartizarea rezultatului reportat reprezentând valoarea amortizării mijloacelor fixe și valoarea mijloacelor fixe și proiectelor de investiții abandonate în anul de raportare și care au avut ca sursă de finanțare “cota de cheltuieli necesară dezvoltării și modernizării producției de gaze naturale” conform HG nr.168/1998, cu modificările și completările ulterioare.

<sup>12</sup> HG nr.831 din 4 august 2010 privind aprobarea strategiei de privatizare prin ofertă publică a Societății Naționale de Gaze Naturale “Romgaz” – S.A. Mediaș și a mandatului instituției publice implicate în derularea acestui proces.

<sup>13</sup> Calculată pe baza prețului de închidere din ultima zi de tranzacționare din anul respectiv, respectiv pe baza cursului de schimb comunicat de BNR și valabil în ultima zi de tranzacționare din anul respectiv

În anul 2019, prețul de tranzacționare al acțiunilor pe piața reglementată administrată de BVB a înregistrat maximul istoric de 38,40 lei/acțiune, la sfârșitul a patru zile, respectiv 22 octombrie, 6, 9 și 16 decembrie 2019.

La începutul anului 2019, prețul acțiunii a continuat trendul descrescător început la sfârșitul anului anterior, ca urmare a aprobării OUG nr.114/2018 *privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene*, perioadă în care se înregistrează și prețul minim al anului, respectiv 27,35 lei/acțiune din data de 14 ianuarie 2020. Ulterior, prețul acțiunii a crescut considerabil, depășind pragul de 30 lei la începutul lunii februarie și înregistrând o medie anuală de 33,58 lei/acțiune. Această tendință de creștere a prețului acțiunii în anul 2019, se remarcă și din compararea prețului înregistrat la sfârșitul anului (37,10 lei) cu prețul de tranzacționare din prima zi (27,40 lei), respectiv +30,63%.

Prețurile de tranzacționare a GDR-urilor pe LSE au înregistrat același trend crescător similar acțiunilor. Astfel, prețul minim a fost de 6,80 USD/GDR realizat tot în data de 14 ianuarie 2019, iar prețul maxim de 8,80 USD/GDR a fost atins în ultima perioadă a anului, respectiv 19 decembrie 2019. În cursul anului 2019, prețul mediu al GDR-urilor a fost de 7,84 USD/GDR, cu o creștere între ultima și prima zi a anului de 25,71%.

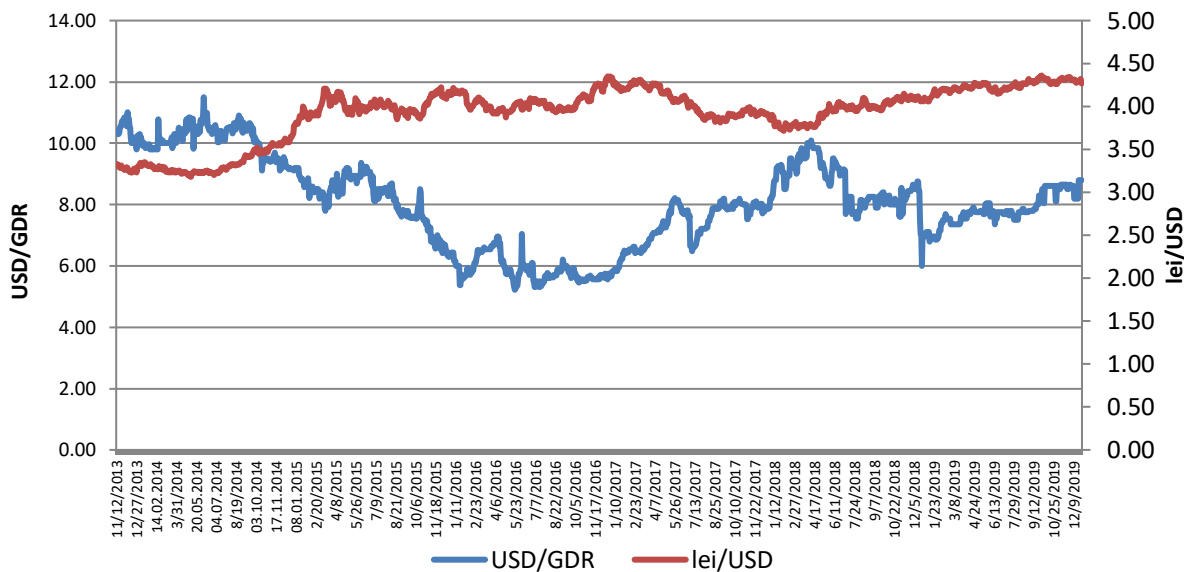
De la data listării societății și până în prezent, Romgaz este considerată o companie atractivă pentru investitori și ocupă un loc însemnat în topul emitenților locali, fiind inclusă în indicii de tranzacționare ai BVB la sfârșitul anului 2019, după cum urmează:

- Locul 2 după capitalizarea bursieră în topul emitenților din categoria Premium a BVB. Cu o capitalizarea bursieră la 31 decembrie 2019 de 14.299,17 milioane lei, respectiv 2.991,89 milioane Euro, Romgaz este a doua cea mai mare companie listată din România, fiind precedată de OMV Petrom cu o capitalizare de 25.319,91 mil.lei, respectiv 5.297,82 mil.Euro;
- Locul 4 după valoarea totală a tranzacțiilor din anul 2019 în topul emitenților locali pe segmentul principal al BVB (987,10 mil.lei), după Banca Transilvania, Fondul Proprietatea și BRD;
- Ponderi de 10,69% și 10,29% în indicele BET (top 15 emitenți) și respectiv BET-XT (top 25 emitenți), 30,00% în indicele BET-NG (energie și utilități) și 10,69% în indicele BET-TR (BET Total Return).

Evoluțiile cotațiilor acțiunilor Romgaz comparativ cu indicele BET, de la listare și până la 31 decembrie 2019, sunt prezentate în figura următoare:



În următoare figură este ilustrată evoluția GDR-urilor tranzacționate pe piața din Londra alături de evoluția cursului de schimb leu/USD:



## 5.1. Politica privind dividendele

Valoarea dividendelor care urmează a fi distribuite acționarilor se stabilește de către Adunarea Generală a Acționarilor, ținând seama de prevederile legale specifice.

Astfel, conform **OG nr.64/2001**<sup>14</sup> aprobată prin *Legea nr.769/2001*, cu modificările și completările ulterioare, art.1, alin.(1), lit.f), profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit se repartizează în procent de *minimum 50%* sub formă de dividend.

Prin derogare de la dispozițiile Legii nr.31/1990 conform cărora dividendele trebuie plătite în termen de cel mult șase luni de la data aprobării situațiilor financiare anuale, societățile cu capital majoritar de stat au obligația, potrivit dispozițiilor OG nr.64/2001, să vireze dividendele cuvenite acționarilor *în termen de 60 de zile* de la termenul prevăzut de lege pentru depunerea situațiilor financiare anuale la organele fiscale competente.

Conform prevederilor **OUG nr.29/2017**<sup>15</sup>:

- ☞ “Sumele repartizate în anii anteriori la alte rezerve în condițiile art.1 alin.(1) lit.g) din Ordonanța Guvernului nr.64/2001 [...], existente la data intrării în vigoare a prezentei ordonanțe de urgență, se pot redistribui sub formă de dividende [...]” -art.II;
- ☞ “Începând cu aprobarea situațiilor financiare ale anului 2016, la entitățile prevăzute la art.1 alin.(1) din Ordonanța Guvernului nr.64/2001, [...], rezultatul reportat existent în sold la data de 31 decembrie a fiecărui an poate fi distribuit sub formă de dividende” - art.III alin.(1).

Conform prevederilor art.43 din **OUG nr.114/2018** „Operatorii economici cu capital integral sau majoritar de stat care aplică prevederile OG nr.26/2013, distribuie și virează în condițiile

<sup>14</sup> Ordonanța Guvernului nr.64 din 30 august 2001 cu privire la repartizarea profitului la societățile cu capital majoritar de stat, precum și la regiile autonome.

<sup>15</sup> Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.29 din 30 martie 2017 pentru modificarea art.1 alin.(1) lit.g) din Ordonanța Guvernului nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome și pentru modificarea art.1 alin.(2) și (3) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice.



legii, în termen de 60 de zile de la data aprobării situațiilor financiare aferente anului 2018, sub formă de dividende sau vărsăminte la bugetul de stat, în cazul regiilor autonome, 35% din sumele repartizate la alte rezerve, în condițiile art.1 alin.(1) lit.g) din OG nr.64/2001, regăsite în conturile de disponibilități bănești existente în casă și conturi la bănci precum și cele aferente investițiilor pe termen scurt la data de 31 decembrie 2018 și care la aceeași dată nu sunt angajate, prin contracte de achiziție, pentru a fi utilizate ca surse proprii de finanțare”.

**Raportul privind situația macroeconomică pe anul 2019 și proiecția acesteia pe ani 2020-2022**, elaborat de Ministerul Finanțelor Publice, prevede că planificarea bugetară a avut în vedere, printre altele, și:

- ✗ impactul generat de art.43 din OUG nr.114/2018;
- ✗ aplicarea și în 2019 a măsurilor de repartizare a minimum 90% din profitul net realizat sub formă dividende.

Situația dividendelor perioadei 2016-2019 este prezentată în tabelul de mai jos:

Specificații	2016	2017	2018	Propunere 2019
<b>Dividende</b>	2.220.033.024	2.640.143.440	1.607.211.408	620.530.064
<b>Dividend brut pe acțiune (lei/acțiune)</b>	<b>5,76<sup>*)</sup></b>	<b>6,85<sup>**)</sup></b>	<b>4,17<sup>***)</sup></b>	<b>1,61<sup>****)</sup></b>
<b>Rata de distribuire a dividendelor (%)</b>	141,24	103,70	117,64	56,95
<b>Număr de acțiuni</b>	385.422.400	385.422.400	385.422.400	385.422.400

<sup>\*)</sup> Dividendul brut pe acțiune de 5,76 lei este format din dividendul brut pe acțiune aferent exercițiului financiar 2016 în valoare de 2,40 lei/acțiune, din dividendul brut suplimentar de 1,42 lei/acțiune rezultat din repartizarea rezultatului reportat și din dividendul suplimentar de 1,94 lei/acțiune acordat în temeiul prevederilor art.II și III din OUG nr.29/2017, repartizat din rezervele societății reprezentând surse proprii de finanțare.

<sup>\*\*)</sup> Dividendul brut pe acțiune de 6,85 lei este format din dividendul brut pe acțiune aferent exercițiului financiar 2017 în valoare de 4,34 lei/acțiune, din dividendul brut suplimentar de 0,65 lei/acțiune rezultat din repartizarea rezultatului reportat și din dividendul suplimentar de 1,86 lei/acțiune acordat în temeiul prevederilor art.II și III din OUG nr.29/2017, repartizat din rezervele societății reprezentând surse proprii de finanțare.

<sup>\*\*\*)</sup> Dividendul brut pe acțiune de 4,17 lei este format din dividendul brut pe acțiune aferent exercițiului financiar 2018 în valoare de 3,15 lei/acțiune, din dividendul brut suplimentar de 0,08 lei/acțiune rezultat din repartizarea rezultatului reportat și din dividendul suplimentar de 0,94 lei/acțiune acordat în temeiul prevederilor art.43 din OUG nr.114/2018.

<sup>\*\*\*\*)</sup> Dividend propus de 1,61 lei este format din dividendul brut pe acțiune aferent exercițiului financiar 2019 în valoare de 1,39 lei/acțiune și din dividendul brut suplimentar de 0,22 lei/acțiune rezultat din repartizarea rezultatului reportat reprezentând valoarea amortizării mijloacelor fixe și valoarea mijloacelor fixe și proiectelor de investiții abandonate în anul de raportare și care au avut ca sursă de finanțare “cota de cheltuieli necesară dezvoltării și modernizării producției de gaze naturale” conform HG nr.168/1998, cu modificările și completările ulterioare.

În anul 2019, prin Hotărârea AGOA nr.3/25.04.2019 s-a aprobat distribuția de dividende în valoare totală brută de 1.607.211.408 (4,17 lei/acțiune), reprezentând dividende aferente exercițiului financiar 2018 (3,15 lei/acțiune) și dividende suplimentare (1,02 lei/acțiune).

Guvernul României a mandatat reprezentanții statului în Adunarea Generală a Acționarilor/Consiliul de Administrație la societățile naționale, companiile naționale și societățile cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, să ia măsurile necesare pentru repartizarea unei cote de minimum 90% din profitul net realizat în 2018 sub formă de dividende/vărsăminte la bugetul de stat. Decizia a fost luată de Guvern prin Memorandum-ul nr.20/4737/18.03.2019 emis de Ministerul Finanțelor Publice.

Reglementarea internă “Politica privind dividendele” a fost aprobată de către Consiliul de Administrație al societății în martie 2017 și este publicată în prezent pe pagina de internet [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro), secțiunea “Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Documente de referinta”.

## VI. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

### 6.1. Conducerea administrativă

Selecția și nominalizarea membrilor Consiliului de Administrație la nivelul Societății s-a realizat cu respectarea prevederilor OUG nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr.111/2016 și a Normelor metodologice de aplicare (HG nr.722/2016).

Conducerea administrativă a societății la data 1 ianuarie 2019 avea următoarea componență:

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

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

<sup>\*\*)</sup> - președinte până la data de 13 mai 2019.

<sup>\*\*\*)</sup> - președinte începând cu data de 14 mai 2019.

În cursul anului 2019 au avut loc modificări ale componenței Consiliului de Administrație. Astfel, în data de **26 iunie 2019**, prin Hotărârea AGOA nr.6/2019, acționarii societății, în urma exercitării votului cumulativ, au desemnat ca membri ai Consiliului de Administrație al societății următoarele persoane:

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

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

Ca urmare, conducerea administrativă a avut următoarea componență:

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

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

Acționarii societății, prin Hotărârea nr.8 din **28 octombrie 2019**, aprobă prelungirea mandatelor administratorilor provizorii pe o perioadă de 2 luni de la data expirării lor, conform prevederilor art.64<sup>1</sup>, alin.(5) din OUG nr.109/2011.

În data de **23 decembrie 2019**, prin Hotărârea AGOA nr.11/2019, acționarii societății au aprobat revocarea următorilor membri ai Consiliului de Administrație:

- ✗ Stan-Olteanu Manuela-Petronela
- ✗ Havrileț Nicolae
- ✗ Parpală Caius-Mihai
- ✗ Hărăbor Tudorel
- ✗ Cîmpeanu Nicolae,

și alegerea, pentru un mandat de 4 luni, a următorilor membri provizorii ai Consiliului de Administrație:

- ✗ Jude Aristotel Marius
- ✗ Stan-Olteanu Manuela-Petronela
- ✗ Hărăbor Tudorel
- ✗ Marin Marius Dumitru
- ✗ Balazs Botond.

Ca urmare, conducerea administrativă a societății este formată din:

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

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția în CA	Statut <sup>*)</sup>	Calificare profesională	Instituția unde lucrează
6	Ciobanu Romeo Cristian	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	Universitatea Tehnică Iași
7	Jansen Petrus Antonius Maria	membru	neexecutiv independent	economist	London School of Business and Finance

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

**CV-urile administratorilor** actuali ai companiei sunt prezentate pe pagina de internet a societății la [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro), secțiunea “Relatii cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Consiliul de Administratie”.

Potrivit informațiilor furnizate de administratori **nu există nici un acord, înțelegere sau legătură de familie** între administratori și o altă persoană datorită căreia aceștia au fost numiți administratori.

La data de 31 decembrie 2019, dintre administratori doar domnul Balazs Botond **deține acțiuni în cadrul societății**, respectiv un număr de 11 acțiuni, reprezentând o pondere de 0,00000285% în capitalul social.

## 6.2. Conducerea executivă

*Volintiru Adrian Constantin* - Director General (CEO)

Consiliul de Administrație a decis, prin Hotărârea nr.45 din 1 octombrie 2018, numirea domnului Volintiru Adrian Constantin în funcția de Director General pentru un mandat de 4 ani.

*Bobar Andrei* - Director Economic (CFO)

Consiliul de Administrație a decis, prin Hotărârea nr.30 din 2 noiembrie 2017, numirea domnului Bobar Andrei în funcția de Director Economic.

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

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

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

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

Numele și prenumele	Funcția
<b>ROMGAZ - sediu</b>	
Tataru Argentina	Director General Adjunct
Paraschiv Nelu	Director General Adjunct
Veza Marius Leonte	Director Direcția contabilitate
Bobar Andrei	Director Direcția financiară

Dediu Mihaela Carmen	Director Direcția explorare-evaluare
-	Director Direcția producție
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
Cindrea Corin Emil	Director Direcția calitate, SSM, mediu
Radu Cristian Gheorghe	Director Direcția strategie, relații internaționale, fonduri europene
<b>Sucursala Mediaș</b>	
Dobrescu Dumitru	Director
Achimeț Teodora Magdalena	Director economic
-	Director producție
Man Ioan Mihai	Director tehnic
<b>Sucursala Târgu Mureș</b>	
Roiban Claudiu	Director
Dîmbean Cătălin	Director economic
-	Director producție
Baciu Marius Tiberiu	Director tehnic
<b>Sucursala Iernut</b>	
Balazs Bela	Director
Oros Cristina Monica	Director economic
Oprea Maria Aurica	Director comercial
Bircea Angela	Director tehnic
<b>SIRCOSS</b>	
Rotar Dumitru Gheorghe	Director
Bordeu Viorica	Director economic
Gheorghiu Sorin	Director tehnic
<b>STTM</b>	
Cătană Cristian Victor	Director
Iiinea Cristian Alexandru	Director economic
Cioban Cristian Augustin	Director exploatare-dezvoltare

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, promovată 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>.

Conform informațiilor deținute *nu există vreun acord, înțelegere sau legătură de familie între membrii conducerii executive nominalizați mai sus și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive.*

În tabelul următor este prezentată *situația deținerilor de acțiuni ale societății de către conducerea executivă* la data de 31 decembrie 2019:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Numărul de acțiuni deținute	Pondere în capitalul social (%)
0	1	2	3
1	Rotar Dumitru Gheorghe	20.611	0,00534764
2	Ștefan Ioan	2.945	0,00076410
3	Obrejan Dan Nicolae	286	0,00007420
4	Andrea Nicolae	200	0,00005189
5	Dincă Ispasian Ioan	48	0,00001245
6	Balasz Bela Atila	38	0,00000986

Precizăm faptul că, după cunoștințele noastre, persoanele nominalizate la punctele 6.1. și 6.2. de mai sus ***nu au fost implicate în ultimii 5 ani în litigii sau proceduri administrative***, referitoare la activitatea acestora în cadrul Romgaz, precum și acelea care privesc capacitatea respectivelor persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul Romgaz, exceptând litigiile izvorâte din punerea în aplicare a Deciziei nr.26/2016 emisă de Curtea de Conturi – Camera de Conturi Sibiu, având ca obiect recuperarea sumelor plătite nedatorat cu titlu de sporuri pentru lucru sistematic peste programul de lucru acordat persoanelor cu funcții de conducere (a se vedea pozițiile 155, 158, 161-165, 167, 169, 170, 196, 282, 292, 368 din “Situția litigiilor” care este postată pe website-ul Romgaz la adresa [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro) → Relatia cu investitorii → Rapoarte anuale → 2019.



## VII. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ CONSOLIDATĂ

### 7.1. Situația poziției financiare consolidate

Situațiile financiare consolidate ale Grupului Romgaz au fost întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană și prevederile Ordinului MFP nr.2.844/2016. În scopul întocmirii acestor situații financiare consolidate, moneda funcțională a societății este considerată a fi leul românesc (RON). IFRS adoptate de UE diferă în anumite privințe de IFRS emise de IASB; cu toate acestea, diferențele nu au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului pentru anii prezentați.

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric.

În tabelul de mai jos este prezentat rezumatul situației poziției financiare consolidate la 31 decembrie 2019:

Indicator	31.12.2017 (mii lei)*	31.12.2018 (mii lei)	31.12.2019 (mii lei)	Variație (2019/2018)
0	1	2	3	4=(3-2)/2*100
<b>ACTIVE</b>				
<i>Active imobilizate</i>				
Imobilizări corporale	6.221.699	6.279.748	5.543.177	-11,73%
Alte imobilizări necorporale	8.629	4.970	9.164	84,39%
Investiții în asociați	22.676	23.298	24.772	6,33%
Creanțe privind impozitul amânat	69.965	127.491	230.947	81,15%
Alte investiții financiare	69.678	9.812	5.388	-45,09%
Drept de folosință activ leasing	-	-	8.590	n/a
<b>Total active imobilizate</b>	<b>6.392.647</b>	<b>6.445.319</b>	<b>5.822.038</b>	<b>-9,67%</b>
<i>Active circulante</i>				
Stocuri	389.515	245.992	311.013	26,43%
Creanțe comerciale și alte creanțe	816.086	826.046	638.158	-22,75%
Costul obținerii de contracte cu clienții	-	583	312	-46,48%
Alte active financiare	2.787.261	881.245	1.075.224	22,01%
Alte active	305.913	168.878	42.485	-74,84%
Numerar și echivalent de numerar	227.167	566.836	363.943	-35,79%
<b>Total active circulante</b>	<b>4.525.942</b>	<b>2.689.580</b>	<b>2.431.135</b>	<b>-9,61%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>10.918.589</b>	<b>9.134.899</b>	<b>8.253.173</b>	<b>-9,65%</b>
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>				
<i>Capitaluri</i>				
Capital emis	385.422	385.422	385.422	0,00%
Rezerve	2.312.532	1.824.999	1.587.409	-13,02%
Rezultat reportat	6.277.486	5.458.196	5.201.222	-4,71%
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>8.975.440</b>	<b>7.668.617</b>	<b>7.174.053</b>	<b>-6,45%</b>
<i>Datorii pe termen lung</i>				
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	119.482	139.254	114.876	-17,51%
Provizioane	682.041	510.114	366.393	-28,17%
Venituri în avans	-	21.128	21.244	0,55%
Datorii leasing	-	-	8.285	n/a

Indicator	31.12.2017 (mii lei) <sup>*)</sup>	31.12.2018 (mii lei)	31.12.2019 (mii lei)	Variație (2019/2018)
0	1	2	3	4=(3-2)/2*100
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>801.523</b>	<b>670.496</b>	<b>510.798</b>	<b>-23,82%</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>				
Datorii comerciale și alte datorii	606.109	186.702	109.910	-41,13%
Datorii privind contractele cu clienții	-	46.381	42.705	-7,93%
Datorii cu impozitul pe profit curent	128.520	68.001	64.342	-5,38%
Venituri în avans	970	8.442	3.729	-55,83%
Provizioane	76.923	93.645	82.701	-11,69%
Datorii leasing	-	-	694	n/a
Alte datorii	329.104	392.615	264.241	-32,70%
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>1.141.626</b>	<b>795.786</b>	<b>568.322</b>	<b>-28,58%</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>1.943.149</b>	<b>1.466.282</b>	<b>1.079.120</b>	<b>-26,40%</b>
<b>TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII</b>	<b>10.918.589</b>	<b>9.134.899</b>	<b>8.253.173</b>	<b>-9,65%</b>

\*) retratat

### ACTIVE IMOBILIZATE

Totalul activelor imobilizate a scăzut cu 9,67% la sfârșitul anului 2019 față de sfârșitul anului 2018, adică cu 623,28 milioane lei, de la 6.445,32 milioane lei la 31 decembrie 2018 la 5.822,04 milioane lei la 31 decembrie 2019, în ciuda investițiilor totale realizate în anul 2019 de 891,58 milioane lei. Diminuarea este cauzată de cheltuielile cu amortizarea și deprecierea netă de 1.358,25 milioane lei, dar și de reducerea provizionului de dezafectare a sondelor de exploatare care a generat o scădere a activelor imobilizate de 135,01 milioane lei.

Creșterea de 84,39% înregistrată în Alte imobilizări necorporale în cursul anului 2019 provine din dezvoltarea sistemelor informatice ale Grupului.

În ceea ce privește Alte investiții financiare, în cursul anului 2019, Grupul a înregistrat o pierdere din evaluarea investiției în Electrocentrale București în valoare de 4,5 milioane lei, aceasta fiind ajustată în totalitate.

Investitiile în asociați sunt contabilizate în situațiile financiare consolidate prin metoda punerii în echivalență care presupune că investiția este inițial recunoscută la cost și ajustată ulterior în funcție de modificările postachiziție în cota-parte a Grupului din activele nete ale asociatului în care s-a investit. Profitul sau pierderea Grupului include cota sa din profitul sau pierderea asociatului.

În anul 2019 a intrat în vigoare Standardul Internațional de Raportare Financiară 16 “Contracte de leasing” care înlocuiește Standardul Internațional de Contabilitate 17 “Contracte de leasing” (IAS 17). Potrivit noului standard, la locatar, contractele de leasing financiar și cele de leasing operațional (chirie) sunt contabilizate în același mod. Astfel, locatarul înregistrează un activ privind dreptul de utilizare a activului care face obiectul contractului de leasing, concomitent cu recunoașterea unei datorii de leasing. Grupul nu deține contracte de leasing financiar. Activele privind drepturile de utilizare provin din contractele de chirie încheiate de Grup; anterior, aceste contracte au fost recunoscute prin înregistrarea unei cheltuieli cu chiria.

### Impozitul pe profit amânat

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

Având în vedere ajustările de depreciere înregistrate pentru câmpurile exploatate de Grup, cele pentru proiectele de investiții abandonate și cele pentru activele de înmagazinare, diferența temporară între valoarea contabilă și cea fiscală a activelor a crescut, ceea ce a generat majorarea creanței privind impozitul amânat la 31 decembrie 2019 față de 31 decembrie 2018.

### *ACTIVE CIRCULANTE*

#### *Stocuri*

Stocurile au crescut la sfârșitul anului 2019 față de 31 decembrie 2018 cu 26,43% ca urmare a creșterii stocului de gaze în depozite. Valoarea stocului de gaze la 31 decembrie 2019 a crescut față de finalul anului trecut cu 94,62%, datorită creșterii cu 51,1% a volumului de gaze înmagazinate în 2019 față de anul 2018 și a diminuării cu 46,25% a volumului de gaze extrase.

#### *Creanțe comerciale și alte creanțe.*

Creanțele comerciale au scăzut în anul 2019 față de 31 decembrie 2018 cu 22,75% ca urmare a livrării unor cantități de gaze mai mici în luna decembrie 2019 față de decembrie 2018 cu aproximativ 16,64%, dar și ca urmare a înregistrării unor pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale de 81,22 milioane lei.

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

Numerarul, echivalentele de numerar și alte active financiare (depozite la bănci și titluri de stat achiziționate) au fost la 31 decembrie 2019 în sumă de 1.439,2 milioane lei, față de 1.448,1 milioane lei la finalul anului 2018.

#### *Alte active*

Diminuarea înregistrată de alte active se datorează recuperării în anul 2019 a unei sume de 123,2 milioane lei din creanța reprezentând accize aferente consumului tehnologic pentru perioada 2010-2016.

De asemenea, în anul 2019, Grupul a câștigat un litigiu împotriva ANAF. În perioada decembrie 2016-aprilie 2017 a avut loc inspecția fiscală parțială de reverificare a perioadei decembrie 2010-iunie 2011 având ca obiect TVA și ianuarie 2010-decembrie 2011 având ca obiect impozitul pe profit, inspecție care a avut ca subiect reducerile comerciale acordate de Romgaz consumatorilor cu statut de întreruptibili pentru livrarea de gaze obținute din producția internă în perioada 2010-2011. Acest statut a fost atribuit de către operatorul sistemului de transport gaze naturale, TRANSGAZ. Prin Decizia de impunere au fost stabilite obligații suplimentare de plată, în suma de 15.284 mii RON, precum și penalități și majorări de întârziere în sumă de 3.129 mii RON. În anul 2019, Societatea a câștigat în instanță litigiul intentat față de ANAF, astfel încât ajustarea aferentă de 18,4 milioane lei a fost anulată.

### *CAPITALURI*

Capitalurile proprii ale Grupului s-au diminuat în anul 2019 cu 6,45% (494,6 milioane lei) față de finalul anului 2018, ca urmare a repartizării către acționari, sub formă de dividende, a rezultatului anului 2018 și a unei părți din rezultatul obținut în anii anteriori și a unor rezerve, conform hotărârii adunării generale a acționarilor Grupului.

### *DATORII PE TERMEN LUNG*

Datoriile pe termen lung au înregistrat la sfârșitul anului 2019 o scădere de 23,82% față de 31 decembrie 2018, în principal datorită diminuării provizionului de dezafectare a sondelor de exploatare cu 146,23 milioane lei (-27,57%). În anul 2019, Grupul a reanalizat costurile de abandonare a sondelor în baza cărora este calculat acest provizion. În urma acestei analize, diminuarea provizionului a generat un venit de 51,8 milioane lei și o diminuare a activelor imobilizate cu 135,01 milioane lei.

## DATORII PE TERMEN SCURT

Datoriile pe termen scurt au scăzut cu 227,47 milioane lei, de la 795,79 milioane lei, cât se înregistrau la 31 decembrie 2018, la 568,32 milioane lei la sfârșitul anului 2019.

### Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale s-au diminuat față de 31 decembrie 2018 cu 41,13% datorită scăderii volumului de lucrări pentru centrala de la Iernut spre finalul anului 2019 comparativ cu sfârșitul anului 2018, datoriile față de contractor scăzând cu 85,26 milioane lei.

### Alte datorii

Alte datorii au înregistrat o diminuare cu 32,7%, ca urmare a următoarelor elemente:

- diminuarea datoriei Grupului cu redevența petrolieră (diminuare de 71,69 milioane lei, ca urmare a unui preț de referință comunicat de Agenția Națională pentru Resurse Minerale mai mic în trimestrul al IV-lea 2019 față de trimestrul al IV-lea 2018);
- diminuarea datoriei cu impozitul pe venitul suplimentar cu 10,78 milioane lei, datorită scăderii prețului mediu al gazelor livrate în luna decembrie 2019 față de luna decembrie 2018 cu aproximativ 11,54% și a cantității de gaze livrate în această lună comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018 cu aproximativ 16,64%;
- diminuarea datoriei cu taxa pe valoare adăugată cu 26,34 milioane lei ca urmare a vânzărilor mai mici din decembrie 2019 față de decembrie 2018;
- plata către Schlumberger a unei datorii a Grupului ca urmare a încheierii asocierii în anul 2018 (22,5 milioane lei).

### Provizioane

La 31 decembrie 2019, provizioanele pe termen scurt au înregistrat o scădere de 11,69% față de 31 decembrie 2018. Această diminuare s-a datorat în principal reducerii provizionului constituit pentru plata certificatelor de emisii gaze cu efect de seră (16,7 milioane lei).

În exercițiul financiar 2019 Grupul *nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță*.

## 7.2. Situația rezultatului global consolidat

Sinteza contului de profit și pierdere al Grupului pentru perioada 1 ianuarie-31 decembrie 2019, comparativ cu perioada similară a anilor 2018 și 2017, se prezintă astfel:

Indicator	Anul 2017 (mii lei)*	Anul 2018 (mii lei)	Anul 2019 (mii lei)	Variație (2019/2018)
0	1	2	3	4=(3-2)/2*100
Cifra de afaceri	4.585.186	5.004.197	5.080.482	1,52%
Costul mărfurilor vândute	(61.095)	(245.020)	(107.800)	-56,00%
Venituri din investiții	22.350	53.279	38.124	-28,44%
Alte câștiguri sau pierderi	(122.068)	(102.989)	(63.069)	-38,76%
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	-	(19.941)	(81.221)	307,31%
Variația stocurilor	(186.651)	(32.180)	80.008	n/a
Materii prime și consumabile	(64.329)	(75.460)	(76.048)	0,78%
Amortizare și depreciere netă	(552.446)	(708.142)	(1.358.250)	91,80%
Cheltuieli cu personalul	(562.894)	(621.330)	(670.408)	7,90%
Cheltuieli financiare	(18.791)	(29.724)	(24.740)	-16,77%

Indicator	Anul 2017 (mii lei) <sup>*)</sup>	Anul 2018 (mii lei)	Anul 2019 (mii lei)	Variație (2019/2018)
0	1	2	3	4=(3-2)/2*100
Cheltuieli de explorare	(183.121)	(247.123)	(24.564)	-90,06%
Cota parte din rezultatul asociațiilor	1.375	622	1.474	136,98%
Alte cheltuieli	(1.101.933)	(1.409.447)	(1.551.642)	10,09%
Alte venituri	364.169	18.442	32.834	78,04%
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>2.119.752</b>	<b>1.585.184</b>	<b>1.275.180</b>	<b>-19,56%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(316.118)	(219.016)	(185.557)	-15,28%
<b>Profitul perioadei</b>	<b>1.803.634</b>	<b>1.366.168</b>	<b>1.089.623</b>	<b>-20,24%</b>

\*) retratat

### *Cifra de afaceri*

În anul 2019, Romgaz a raportat o cifră de afaceri consolidată în valoare de 5,1 miliarde lei, comparativ cu 5,0 miliarde lei realizată în anul 2018.

Creșterea cifrei de afaceri provine din majorarea cu 4,4% a veniturilor din vânzarea gazelor naturale, atât a celor din producția Romgaz, cât și a celor achiziționate în vederea revânzării și din asocieri și majorarea cu 11% a veniturilor din servicii de înmagazinare și creșterea cu 115,7% a veniturilor din vânzarea de condensat, în pofida scăderii veniturilor din vânzarea de energie electrică cu 50,95%.

Din punctul de vedere al volumelor, față de anul 2018, în 2019 Grupul:

- a vândut cu 3,4% mai puține gaze naturale;
- a prestat servicii de injecție gaze în depozite cu 51,4% mai mari, servicii de extracție gaze din depozite cu 34,8% mai mici, a rezervat o capacitate de înmagazinare cu 42,51% mai mare în ciclul de înmagazinare 2019-2020 față de ciclul anterior parțial ca urmare a obligațiilor de stoc minim stabilite de ANRE;
- a vândut cu 120,4% mai mult condensat; și
- a produs cu 49,4% mai puțină energie electrică.

### *Costul mărfurilor vândute*

În anul 2019, costul mărfurilor vândute a scăzut cu 56% față de anul anterior, în principal ca urmare a diminuării cu 70,8% a cantității de gaze achiziționate din import în vederea revânzării.

### *Venituri din investiții*

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

### *Alte câștiguri sau pierderi*

Diminuarea pierderii nete se datorează câștigării de către Societate a unui litigiu împotriva ANAF, așa cum s-a menționat mai sus, în secțiunea dedicată poziției financiare a Grupului. Ajustarea aferentă de 18,4 milioane lei a fost diminuată prin reluarea la venituri.

În anul 2019, Grupul a înregistrat o pierdere netă a investițiilor financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere de 4,5 milioane lei, față de pierderea netă de 40,8 milioane lei în 2018. În ambele perioade, pierderea a fost generată de diminuarea valorii investiției de 2,49% în acțiunile societății Electrocentrale București, la 31 decembrie 2019 aceasta fiind evaluată la 0 lei.

În 2019, Grupul a casat active imobilizate care au generat o pierdere netă de 68,0 milioane lei. Cu toate acestea, efectul în rezultat al acestor casări este nesemnificativ, Grupul înregistrând un

venit corespunzător reluării ajustărilor de depreciere pentru aceste active, prezentat în cadrul cheltuielilor cu amortizarea și deprecierea netă.

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

În anul 2019, Grupul a înregistrat pierderi nete din deprecierea creanțelor în valoare de 81,2 milioane lei, ca urmare a riscului de neîncasare a unor creanțe de la clienți aflați în insolvență. Grupul a fost obligat prin decizii ale instanțelor de judecată să livreze gaze unor astfel de clienți considerați „captivi” prin legea insolvenței. Ulterior emiterii acestor decizii, Grupul nu a înregistrat creanțe restante suplimentare din partea acestor clienți, însă, potrivit IFRS, a înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor în funcție de riscul estimat de neîncasare.

Astfel, pentru creanțe neîncasate la scadență, Grupul a înregistrat o depreciere netă de 34,08 milioane lei, iar din analiza de risc de neîncasare a creanțelor curente o depreciere de 47,1 milioane lei. În calculul ajustărilor pentru depreciere, Grupul a ținut cont de încasările din anul 2020, până la data emiterii situațiilor financiare.

#### *Variația stocurilor*

În cursul anului 2019 cantitatea de gaze injectată în depozite a fost mai mare decât cantitatea extrasă din depozite, generând astfel o variație a stocurilor favorabilă (câștig), spre deosebire de anul 2018 când cantitatea injectată a fost mai mică decât cea extrasă ceea ce a generat o variație a stocurilor defavorabilă (pierdere). Cantitatea de gaze injectată de Societate în depozite în 2019 față de 2018 a crescut cu 51,1%, în timp ce cantitatea extrasă a scăzut cu 46,25%.

#### *Amortizare și depreciere netă*

În 2019, cheltuielile cu amortizarea activelor imobilizate au fost de 520,96 milioane lei, în scădere cu 11,89% față de anul anterior. În urma depreciierilor înregistrate în 2018 asupra activelor aferente câmpurilor de gaze și ale actualei centrale electrice de la Iernut, valoarea amortizabilă a activelor a scăzut cu 189 milioane lei, ceea ce a generat cheltuieli mai mici cu amortizarea.

În anul 2019, Grupul a înregistrat pierderi nete din depreciere de 837,3 milioane lei pentru active ca urmare a:

- abandonării anumitor proiecte de investiții în sonde (250,3 milioane lei, din care suma de 55,9 milioane lei aferentă sondei Trinity-1X din perimetrul EX30 Trident din Marea Neagră);
- unor investiții recente ne semnificative în proiecte de investiții începute în anii precedenți (88,9 milioane lei);
- înregistrării unei ajustări nete de 71,2 milioane lei pe baza unui test de depreciere a câmpurilor de gaze realizat la 31 decembrie 2019. În realizarea acestui test, Grupul a ținut cont de evenimentele ulterioare datei de 31 decembrie 2019, printre care și emiterea de către ANRE spre consultare a unui proiect de ordin prin care producătorii români cu o producție semnificativă ar urma să fie obligați să pună la dispoziția cumpărătorilor pe piața centralizată de gaze 30% din producția lor de gaze la un preț de maxim 95% din prețul practicat pe bursa de gaze din Viena (Central European Gas Hub). Conducerea Grupului consideră că această obligație va fi transpusă în legislație, astfel încât prețul estimat de vânzare a gazelor în perioada următoare a fost redus față de cel utilizat în calculul rezultatelor preliminate;
- înregistrării unei ajustări de 388,1 milioane lei a activelor utilizate în activitatea de înmagazinare. În anul 2020, acționarii Societății au hotărât majorarea în natură a capitalului social al filialei Depogaz cu activele care concură la activitatea de înmagazinare. Ulterior acestei hotărâri, Consiliul de Administrație a aprobat majorarea capitalului social al filialei cu suma de 871,8 milioane lei, reprezentând aport în natură al activelor, mai puțin perna de



gaze. Anterior acestor hotărâri, nu existau indicii de depreciere a activelor, întrucât valoarea acestora se recupera pe baza chiriei facturate filialei de Societate. În baza celor două hotărâri, au fost identificate indicii de depreciere a activelor, în baza raportului de evaluare realizat în cursul anului 2019 ca urmare a hotărârii acționarilor nr.14 din 2018. În urma testului de depreciere realizat, a rezultat o ajustare de 388,1 milioane lei.

#### *Cheltuieli cu personalul*

Creșterea cheltuielilor cu personalul cu 7,9% față de anul 2018 se datorează atât indexării salariilor astfel încât să se acopere inflația, cât și stimulării personalului pentru rezultate deosebite conform politicii de resurse umane.

#### *Cheltuieli de explorare*

Cheltuielile de explorare înregistrate în anul 2019 în valoare de 24,6 milioane lei sunt în scădere cu 90,06% față de anul trecut.

Scăderea se datorează diminuării în această perioadă a cheltuielilor cu explorarea (prospecțiuni seismice) cu 96,0 milioane lei.

Cheltuielile de explorare includ și costul sondelor de explorare casate. În anul 2019 costul acestor investiții casate a fost de 23,1 milioane lei, comparativ cu 149,6 milioane lei în anul 2018. Aceste costuri sunt anulate în cea mai mare parte de veniturile nete din ajustările pentru depreciere.

#### *Alte cheltuieli*

Alte cheltuieli au înregistrat o majorare cu 10,09% în anul 2019 față de anul 2018. Majorarea de 142,2 milioane lei se datorează, în principal, creșterii cheltuielilor cu impozitul pe veniturile suplimentare și introducerii contribuției bănești percepute de la titularii de licențe în domeniul energiei electrice și al gazelor naturale de 2% din cifra de afaceri realizată din activitățile ce fac obiectul licențelor acordate de ANRE (+169,38 milioane lei).

În cadrul altor cheltuieli este cuprins un venit net de 51,76 milioane lei din diminuarea provizionului de dezafectare a sondelor de exploatare. În anul 2019, Grupul a reanalizat costurile generate de lucrările de abandonare a sondelor, ceea ce a generat o scădere a provizionului aferent sondelor de producție.

#### *Alte venituri*

Alte venituri au crescut cu 78,04% în anul încheiat la 31 decembrie 2019 față de aceeași perioadă a anului 2018 datorită creșterii veniturilor din despăgubiri, amenzi și penalități înregistrate pentru sume neîncasate conform termenelor contractuale sau din nerespectarea de către furnizori a termenelor de prestare (+9,26 milioane lei). Din veniturile totale din penalități de 20,41 milioane lei, suma de 14,40 milioane lei nu a fost încasată până la 31 decembrie 2019, fiind înregistrată o pierdere din deprecierea acestor creanțe.

### **7.3. Situația fluxurilor de trezorerie consolidate**

Fluxurile de trezorerie comparative înregistrate în perioada 2017 - 2019 se prezintă astfel:

	<i>*mii lei*</i>		
INDICATOR	2017 <sup>*)</sup>	2018	2019
<b>Fluxuri de numerar din activități operaționale</b>			
<b>Profitul net aferent anului</b>	<b>1.803.634</b>	<b>1.366.168</b>	<b>1.089.623</b>
<i>Ajustări pentru:</i>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	316.118	219.016	185.557
Cotă parte din rezultatul asociaților	(1.375)	(622)	(1.474)
Cheltuieli cu dobânzile	3	-	543
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	18.788	29.724	24.197

INDICATOR	2017 <sup>*)</sup>	2018	2019
Venituri cu dobânzile	(22.350)	(53.279)	(38.124)
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	74.401	62.961	68.046
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	22.978	(34.390)	(51.760)
Variația altor provizioane	11.389	30.152	(5.402)
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	(45.100)	(118.809)	208.350
Pierderi din proiecte de explorare	135.350	149.620	23.051
Deprecierea netă a activelor imobilizate	24.489	235.661	628.943
Cheltuieli cu amortizarea	573.057	591.290	520.957
Amortizarea costului contractelor	-	1.291	651
Deprecierea investițiilor în asociați	(12.462)	-	-
Deprecierea netă a activelor financiare	(21)	-	-
(Câștiguri) Pierderi din investiții financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	40.782	4.424
Pierderi din cedarea investițiilor în asociați și a altor investiții financiare	12.308	-	-
Pierderi din creanțele comerciale și alte creanțe	38.575	20.048	67.297
Alte câștiguri și pierderi	-	-	(52)
Deprecierea netă a stocurilor	8.147	(2.052)	5.125
Venituri din datorii prescrise	(610)	(58)	(89)
Venituri din subvenții	(150)	(269)	(81)
<b>Numerar generat din activități operaționale înainte de variația capitalului circulant</b>	<b>2.957.169</b>	<b>2.537.234</b>	<b>2.729.782</b>
<b>Variația capitalului circulant</b>			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	178.363	143.114	(38.428)
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(180.285)	(8.156)	116.143
(Creștere)/Descreștere datorii comerciale și alte datorii	105.975	(194.681)	(78.115)
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>3.061.221</b>	<b>2.477.511</b>	<b>2.729.382</b>
Dobânzi plătite	(3)	-	-
Impozit pe profit plătit	(309.956)	(334.324)	(297.059)
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>2.751.263</b>	<b>2.143.187</b>	<b>2.432.323</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>			
Plăți pentru majorarea investiției în asociați	(144)	-	-
(Încasări)/Plăți nete aferente activelor financiare	104.970	1.917.569	(203.972)
Dobânzi încasate	20.909	49.338	43.470
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	207	961	1.305
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(479.797)	(948.588)	(694.349)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(231.496)	(205.371)	(173.563)
Încasări din cedarea investițiilor deținute în asociați	298	-	-
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(585.053)</b>	<b>813.909</b>	<b>(1.027.109)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>			
Dividendele plătite	(2.220.003)	(2.638.535)	(1.607.246)
Subvenții primite	413	21.108	-
Plăți pentru leasing	-	-	(861)
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(2.219.590)</b>	<b>(2.617.427)</b>	<b>(1.608.107)</b>
<b>Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente</b>	<b>(53.380)</b>	<b>339.669</b>	<b>(202.893)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>	<b>280.547</b>	<b>227.167</b>	<b>566.836</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului</b>	<b>227.167</b>	<b>566.836</b>	<b>363.943</b>

<sup>\*)</sup> retratat

## VIII. DECLARAȚIE REFERITOARE LA GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

**Guvernanta corporativă** continuă să fie într-un proces de adaptare la cerințele unei economii moderne, la globalizarea tot mai evidentă a vieții sociale și totodată la necesitățile de informare a investitorilor și a terțelor părți interesate în activitatea companiilor.

Romgaz, în calitatea acesteia de societate națională, îi sunt incidente prevederile OUG nr.109 din 30 noiembrie 2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare (Ordonanța), aprobată prin Legea nr.111/2016, precum și ale HG nr.722 din 28 septembrie 2016 privind Normele metodologice pentru stabilirea indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari și a componentei variabile a remunerației membrilor consiliului de administrație sau, după caz, de supraveghere al întreprinderii publice, precum și a directorilor, respectiv a membrilor directoratului.

Ordonanța instituie o serie de principii, prevăzând în acest sens dispoziții asiguratorii pentru aplicarea lor.

Dispozițiile Ordonanței sunt respectate la nivelul societății, acestea fiind incluse în Actul Constitutiv, așa cum acesta a fost modificat și aprobat de acționarii societății prin hotărârile nr.19/18 octombrie 2013, nr.5/30 iulie 2014 și, respectiv, nr.8/29 octombrie 2015, nr.9/28 octombrie 2016 și nr.4/9 august 2017 (ultima actualizare a Actului constitutiv).

**Actul constitutiv** al societății, în formă actualizată, este postat pe pagina de internet [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro), secțiunea “*Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Documente de referinta*”.

Acțiunile Romgaz sunt tranzacționate, începând cu data de 12 noiembrie 2013, pe piața reglementată administrată de BVB, la categoria I, sub simbolul “SNG”, precum și pe Bursa de Valori din Londra (unde se tranzacționează certificate globale de depozit), sub simbolul “SNGR”.

În urma aprobării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a propunerilor de modificare a reglementărilor BVB, începând cu data de 5 ianuarie 2015, Romgaz se regăsește în categoria PREMIUM a pieței reglementate administrate de BVB.

În calitate de emitent de valori mobiliare tranzacționate pe piața reglementată, Romgaz trebuie să îndeplinească întru totul standardele de guvernanta corporativă prevăzute de reglementările naționale aplicabile, respectiv Codul de guvernanta corporativă al BVB, publicat pe pagina de internet [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), secțiunea “*Relatia cu investitorii – Reglementari – Reglementari BVB*”.

Sistemul de guvernanta corporativă al societății a fost și va fi îmbunătățit în continuare, astfel încât acesta să fie conform cu regulile și recomandările aplicabile unei companii listate la Bursa de Valori București și Bursa de Valori Londra.

Dintre *măsurile implementate deja* amintim:

- ✎ elaborarea unui nou Cod de Guvernanta Corporativă, în conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativă al BVB aplicabil începând cu data de 4 ianuarie 2016 – documentul a fost aprobat de Consiliul de Administrație al Romgaz prin Hotărârea nr.2/28 ianuarie 2016. Codul de Guvernanta Corporativă a fost actualizat și urmează a fi supus aprobării Consiliului de Administrație.

Codul de Guvernanta Corporativă al Romgaz este publicat pe pagina de internet [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro), secțiunea “*Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Documente de referinta*”;

- ✎ aprobarea și actualizarea de către Consiliul de Administrație a Regulamentelor interne ale comitetelor consultative în cadrul ședințelor din 24 martie 2016 (pentru toate comitetele) și 23 martie 2017 (actualizarea Regulamentului intern al Comitetului de Strategie) și din 14 mai 2018 (actualizarea Regulamentului intern al Comitetului de Audit). Regulamentul intern al Comitetului de Nominalizare și Remunerare a fost actualizat pentru a încorpora ultimele modificări legislative privind guvernanta corporativă (Legea nr.111/2016 și HG nr.722/2016) urmând a fi supus aprobării Consiliului de Administrație;
- ✎ actualizarea Regulamentului intern al Consiliului de Administrație cu ultimele modificări legislative privind guvernanta corporativă. Regulamentul a fost aprobat de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 23 martie 2017 și a fost actualizat ulterior în luna ianuarie 2018, respectiv în luna februarie 2019;
- ✎ aprobarea Politicii Romgaz privind remunerarea și a Politicii privind evaluarea Consiliului de Administrație al societății în cadrul ședinței din 12 martie 2019;
- ✎ aprobarea Politicii privind tranzacțiile cu părțile afiliate și a proiectului de Declarație privind angajamentul CA pentru dezvoltarea și implementarea sistemului de control intern managerial și a politicii de management a riscului în cadrul ședinței din 20 martie 2019;
- ✎ elaborarea/actualizarea unei serii de reglementări interne/politici în conformitate cu Codul de Guvernanta Corporativă al BVB;
- ✎ includerea în raportul anual al administratorilor a unui capitol dedicat guvernantei corporative. În acest capitol se prezintă o serie de elemente privind guvernanta corporativă, printre care: codul de guvernanta corporativă aplicabil, atribuțiile organelor de conducere corporative și ale celor trei comitete consultative ale Consiliului de Administrație (Comitetul de nominalizare și remunerare, Comitetul de audit și Comitetul de strategie), aspecte privind remunerarea administratorilor și a directorilor, măsuri de îmbunătățire a guvernantei corporative, aspecte privind sistemul de control intern și gestionarea riscului, auditul intern, aspecte privind domeniul responsabilității sociale;
- ✎ includerea în raportul anual al administratorilor a unei secțiuni referitoare la conformitatea cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativă al BVB (Anexa nr.1);
- ✎ diversificarea comunicării cu acționarii și investitorii prin includerea pe pagina de internet a comunicatelor adresate participanților la piață, situațiilor financiare semestriale și trimestriale, rapoartelor anuale, procedurilor de urmat în vederea accesului și participării la AGA, precum și prin crearea unui “Infoline” pentru acționari/investitori, care să răspundă la cerințele și/sau întrebările acestora;
- ✎ înființarea unui departament specializat dedicat relației cu investitorii și acționarii;
- ✎ încheierea unor contracte de asigurare de răspundere profesională pentru administratori și directori și desemnarea unei persoane responsabile de monitorizarea acestor contracte;
- ✎ inițierea demersurilor necesare adoptării și implementării Strategiei Naționale Anticorupție. În acest sens a fost constituită o Comisie responsabilă cu punerea în aplicare a prevederilor strategiei și au fost adoptate de către Directorul General Declarația de aderare la Strategia Națională Anticorupție și Planul de integritate pentru anii 2017, 2018 și 2019, documente care au fost publicate și pe pagina de internet a Romgaz, la secțiunea “*Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Transparenta*”.

Dintre măsurile care urmează a fi implementate menționăm elaborarea unei politici de remunerare a membrilor conducerii executive, având o componentă fixă și una variabilă, care să depindă de rezultatele evaluării acestora. Conform Codului de guvernanta corporativă al Burselor de Valori de la Londra, schemele de bonusare pe termen lung ar trebui să fie supuse aprobării acționarilor (AGA).

## Aspecte privind acționarii

Structura acționariatului este prezentată în cadrul Capitolului II “*Prezentarea societății-mamă*”.

Romgaz respectă și protejează drepturile și interesele legitime ale acționarilor ei. Societatea depune toate eforturile necesare pentru a facilita exercitarea drepturilor pe care acționarii le au în relația cu societatea, în condițiile legii și ale Actului constitutiv.

Un document distinct privind regulile și procedurile adunării generale a acționarilor societății care are scopul de a stabili cadrul pentru organizarea și desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor Romgaz este elaborat și urmează a fi supus aprobării Consiliului de Administrație în perioada următoare.

### Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor este convocată de către Consiliul de Administrație al societății, ori de câte ori este necesar, în conformitate cu prevederile legale. Convocatoarele și, ulterior, hotărârile AGA sunt transmise către Bursa de Valori București, Bursa de Valori din Londra și Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate cu reglementările pieței de capital și vor fi făcute publice și pe pagina de internet a societății, în cadrul secțiunii “*Relatia cu investitorii – Adunarea Generală a Acționarilor*”.

**Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor** are următoarele atribuții principale:

- a) aprobarea obiectivelor strategice ale Societății;
- b) discutarea, aprobarea sau, după caz, modificarea situațiilor financiare anuale ale Societății, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație și de auditorul financiar și să fixeze dividendul;
- c) discutarea, aprobarea sau, după caz, să solicite completarea sau revizuirea planului de administrare, în condițiile prevăzute de lege;
- d) stabilirea bugetului de venituri și cheltuieli, pe exercițiul financiar următor;
- e) alegerea și revocarea membrilor Consiliului de Administrație și stabilirea remunerației cuvenită acestora;
- f) pronunțarea asupra gestiunii Consiliului de Administrație;
- g) numirea și demiterea auditorului financiar și fixarea duratei minime a contractului de audit financiar;
- h) aprobarea contractării de împrumuturi bancare a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe perioada unui exercițiu financiar, cu alte împrumuturi bancare aflate în derulare, echivalentul în lei a 100 milioane Euro;
- i) aprobarea încheierii actelor de constituire de garanții, altele decât cele având ca obiect active immobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe perioada unui exercițiu financiar, cu alte acte de constituire de garanții, altele decât cele având ca obiect active immobilizate ale Societății, aflate în derulare, echivalentul în lei a 50 milioane Euro.

**Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor** are următoarele atribuții principale:

- a) schimbarea formei juridice a Societății;
- b) mutarea sediului Societății;
- c) schimbarea obiectului de activitate al Societății;
- d) constituirea de societăți, precum și încheierea sau modificarea actelor constitutive ale societăților la care Societatea are calitatea de asociat;
- e) încheierea sau modificarea contractelor de asociere în participațiune la care Societatea are calitatea de parte contractantă;
- f) majorarea capitalului social;



- g) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- h) fuziunea cu alte societăți sau divizarea Societății;
- i) dizolvarea anticipată a Societății;
- j) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- k) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- l) emisiunea de obligațiuni;
- m) încheierea actelor de dobândire, având ca obiect active immobilizate, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe perioada unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor immobilizate ale Societății, mai puțin creanțele;
- n) încheierea actelor de înstrăinare, schimb sau de constituire de garanții, având ca obiect active immobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe perioada unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor immobilizate ale Societății, mai puțin creanțele;
- o) încheierea actelor de închiriere, pe o perioadă mai mare de 1 (un) an, a unor active corporale a căror valoare individuală sau cumulativă, față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat, depășește 20% din valoarea totalului activelor immobilizate, mai puțin creanțele, la data încheierii actului juridic;
- p) orice altă modificare a Actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor.

### **Consiliul de Administrație**

Romgaz este o societate pe acțiuni administrată în sistem unitar.

Consiliu de Administrație al societății este format din 7 (șapte) administratori aleși de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și ale Actului constitutiv, dintre care unul este numit Președinte al Consiliului de Administrație.

Componența Consiliului de Administrație respectă criteriile/condițiile impuse de legislație privind proporția administratorilor neexecutivi și independenți, a studiilor și a echilibrului de competență, experiență și diversitate de gen (criterii detaliate în Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație).

Componența Consiliului de Administrație al societății la data de 31 decembrie 2019 este prezentată în cadrul Capitolului VI “*Conducerea societății*”. Conform declarațiilor de independență transmise societății, patru dintre administratori s-au declarat independenți iar trei s-au declarat neindependenți. Independența membrilor Consiliului de Administrație se determină pe baza criteriilor detaliate în cadrul Codului de Guvernanță Corporativă Romgaz (art.6).

Aspecte privind drepturile, obligațiile și competențele administratorilor, precum și aspectele privind desfășurarea ședințelor Consiliului de Administrație sunt detaliate în Actul Constitutiv și în Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație.

Până la 31 decembrie 2019 nu s-a făcut o autoevaluare a Consiliului de Administrație pentru anul 2019.

### **Comitetele consultative**

În activitatea sa, Consiliul de Administrație este sprijinit de trei comitete consultative, și anume: comitetul de nominalizare și remunerare, comitetul de audit și comitetul strategie.



Comitetul de audit îndeplinește atribuțiile legale prevăzute la art.65 din Legea nr.162/2017<sup>16</sup> care constau în principal în monitorizarea procesului de raportare financiară, a sistemelor de control intern, de audit intern și de management al riscurilor din cadrul societății, precum și în supravegherea activității de audit statutar al situațiilor financiare anuale și în gestionarea relației cu auditorul extern.

Comitetul de nominalizare și remunerare are, în esență, competența de a stabili procedurile pentru selectarea candidaților pentru funcțiile de administratori și directori, de a formula propuneri pentru posturile de administrator și de a se implica în procesul de selecție și recrutare a directorilor, inclusiv să formuleze propuneri privind remunerarea acestora. Comitetul are de asemenea obligația de a elabora un *raport anual cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor* în cursul anului financiar.

Comitetul de strategie are ca scop principal să coordoneze elaborarea/actualizarea și monitorizarea strategiilor de dezvoltare a societății, corelate cu strategia energetică națională și europeană, să analizeze stadiul implementării acestor strategii de dezvoltare și măsurile care se impun pentru atingerea obiectivelor stabilite și să monitorizeze proiectele de diversificare a activității societății prin realizarea unor obiective de investiții.

Prezentarea detaliată a atribuțiilor și responsabilităților fiecărui comitet consultativ se regăsește în Regulamentele interne aferente, reglementări publicate pe pagina de internet a societății [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro), secțiunea “*Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa– Documente de referinta*”.

*La data de 31 decembrie 2019, structura comitetelor consultative a fost următoarea:*

I) Comitetul de nominalizare și remunerare:

- ✎ Balazs Botond (președinte)
- ✎ Hărăbor Tudorel
- ✎ Stan-Olteanu Manuela-Petronela

II) Comitetul de audit

- ✎ Jansen Petrus Antonius Maria (președinte)
- ✎ Ciobanu Romeo Cristian
- ✎ Jude Aristotel Marius
- ✎ Marin Marius Dumitru
- ✎ Hărăbor Tudorel

III) Comitetul de strategie

- ✎ Hărăbor Tudorel (președinte)
- ✎ Stan-Olteanu Manuela-Petronela
- ✎ Jansen Petrus Antonius Maria
- ✎ Marin Marius Dumitru
- ✎ Jude Aristotel Marius
- ✎ Ciobanu Romeo Cristian
- ✎ Balazs Botond.

*Informații privind ședințele Consiliului de Administrație și a comitetelor consultative în cursul anului 2019*

---

<sup>16</sup> Legea nr.162 din 15 iulie 2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative

În anul 2019 au fost organizate, cu respectarea prevederilor legale și statutare, un număr de 35 de ședințe ale Consiliului de Administrație, dintre care:

- 18 ședințe au avut loc prin întrunirea efectivă a administratorilor;
- 8 ședințe au avut loc prin teleconferință; și
- 9 ședințe au avut loc prin vot electronic.

Situația participării la ședințele Consiliului de Administrație:

Numele și prenumele	Numărul de ședințe pe perioada mandatului	P		AÎ		NP	
		Nr.	%	Nr.	%	Nr.	%
Ciobanu Romeo Cristian	35	27	77,1			8	22,9
Jansen Petrus Antonius Maria	35	31	88,6			4	11,4
Jude Aristotel Marius	22	22	100,0				
Nistoran Dorin-Liviu	21	19	90,4			2	9,6
Grigorescu Remus	21	20	95,2			1	4,8
Volintiru Adrian Constantin	21	20	95,2			1	4,8
Ungur Ramona	21	21	100,0				
Stan Manuela Petronela	14	14	100,0				
Harabor Tudorel	14	11	78,6			3	21,4
Havrilet Nicolae	14	10	71,4			4	28,6
Parpala Caius	14	14	100,0				
Cîmpeanu Nicolae	13	13	100,0				
Marin Marius	1	1	100,0				
Balazs Botond	1	1	100,0				

*unde:*

**P** = participare;

**AÎ** = acordare împuternicire;

**NP** = neparticipare.

Situația participării administratorilor la ședințele comitetelor consultative:

**Comitetul de nominalizare și remunerare: 9 ședințe**

Numele și prenumele	Participare efectivă
Grigorescu Remus	5
Ungur Ramona	5
Nistoran Dorin Liviu	5
Stan-Olteanu Manuela-Petronela	4
Hărăbor Tudorel	4
Parpală Caius Mihai	4
Ciobanu Romeo Cristian	2

**Comitetul de audit: 8 ședințe**

Numele și prenumele	Participare efectivă
Jansen Petrus Antonius Maria	8
Ungur Ramona	6
Jude Aristotel Marius	6
Ciobanu Romeo Cristian	4
Nistoran Dorin Liviu	2
Havrileț Nicolae	2
Hărăbor Tudorel	2
Cîmpeanu Nicolae	2

**Comitetul de strategie: 2 ședințe**

Numele și prenumele	Participare efectivă
Ciobanu Romeo Cristian	2
Havrileț Nicolae	2
Cîmpeanu Nicolae	2
Jansen Petrus Antonius Maria	2
Parpală Caius Mihai	2

**Directorul General**

Conform prevederilor Actului Constitutiv al societății “*Consiliul de Administrație va delega, în tot sau în parte, competențele de conducere a Societății, către unul sau mai mulți directori, numind pe unul dintre ei ca Director General*”-art.24 alin.(1), prin “*director*” înțelegându-se “*persoana căreia i-au fost delegate competențe de conducere a Societății, de către Consiliul de Administrație*”-art.24, alin.(12).

Consiliul de Administrație a decis, prin Hotărârea nr.45 din 1 octombrie 2018, numirea domnului Volintiru Adrian Constantin în funcția de Director General pentru un mandat de 4 ani.

Prin Hotărârea nr.49 din 9 octombrie 2018, Consiliul de Administrație stabilește atribuțiile pe care le delegă Directorului General, astfel:

**A. Atribuții de administrare internă a societății:**

- a) Duce la îndeplinire direcțiile principale de activitate și dezvoltare ale *Societății*, stabilite de Consiliul de Administrație;
- b) Duce la îndeplinire strategiile și/sau politicile de dezvoltare ale *Societății*, aprobate de Consiliul de Administrație;
- c) Urmărește aplicarea politicilor contabile și de control financiar și aprobă rapoartele financiare și planificarea financiară;
- d) Încheie acte juridice, în numele, în interesul și pe seama *Societății*, conform Legii nr.31/1990. Pentru contractele a căror valoare echivalentă este cuprinsă între 1.000.000 și 10.000.000 de euro este necesară informarea Consiliului de Administrație, în termen de 30 de zile. Contractele cu valoare mai mare sau egală cu echivalentul sumei de 10.000.000 de euro se aprobă de către Consiliul de Administrație;
- e) Organizează selectarea personalului *Societății*, angajează, premiază, sancționează și concediază, după caz, personalul *Societății*, în vederea asigurării bunei desfășurări a activității *Societății*, cu respectarea prevederilor legislației muncii și a contractului colectiv de muncă;
- f) Numește, suspendă și/sau revocă din funcție conducătorii structurilor funcționale și directorii executivi angajați ai societății, negociază salariile de baza ale acestora;
- g) Propune către Consiliul de Administrație spre aprobare Regulamentul de Organizare și Funcționare al *Societății* și structura organizatorică;
- h) Aprobă statul de funcții al *Societății*, precum și a celorlalte acte interne, prin care se reglementează activitatea *Societății*, la nivelul personalului salariat;
- i) Negociază contractul colectiv de muncă (CCM) și contractele individuale de muncă, cu respectarea prevederilor din CCM - cheltuieli de natură salarială și socială și a limitelor fondurilor prevăzute în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor *Societății*;

- j) Stabilește competențele, atribuțiile, îndatoririle și responsabilitățile personalului pe compartimente, cu excepția celor care vizează administratorii executivi și directorii cu mandat;
- k) Prospectează oportunitățile de afaceri, în interesul *Societății*, cu parteneri interni și externi;
- l) Asigură funcționarea eficientă a sistemului de control intern și a sistemului de management, potrivit legislației în vigoare;
- m) Asigură organizarea și conducerea activităților *Societății*, coordonarea și controlul acestora în ceea ce privește respectarea legalității utilizării resurselor financiare, materiale și umane, în concordanță cu sistemul contabil aprobat de Consiliul de Administrație al *Societății* și cu prevederile legale aplicabile în materie și ale Contract de Mandat;
- n) Reprezintă *Societatea* cu puteri depline și discreționare în adunările generale și consiliile de administrație ale terțelor societăți, la care *Societatea* deține calitatea de asociat/acționar, exceptând numirea și revocarea membrilor în organele de administrare ale acestora, care se va face prin mandat special acordat de Consiliul de Administrație.
- o) Poate delega puterea de reprezentare a societății pentru acte specifice, prin decizia sa, cu acordul prealabil al Consiliului de Administrație;
- p) Asigură și promovează imaginea *Societății*;
- q) Îndeplinește orice alte atribuții prevăzute de cadrul juridic aplicabil, cu respectarea legii.

**B. Atribuții de reprezentare a societății:**

- ↳ reprezentarea societății, cu ocazia încheierii/emiterii actelor juridice;
- ↳ reprezentarea societății în cadrul procedurilor precontractuale, administrative propriu-zise și/sau jurisdicționale;
- ↳ îndeplinirea oricăror atribuții accesorii, respectiv a oricăror acte și operațiuni materiale necesare și utile pentru realizarea atribuțiilor prevăzute mai sus.

Directorul general are obligația de a informa Consiliul de Administrație, în mod periodic, asupra modului de realizare a atribuțiilor delegate, precum și dreptul de a solicita și obține instrucțiuni în legătură cu modul de exercitare a atribuțiilor ce i-au fost delegate.

### **Auditul intern**

Activitatea de audit intern este organizată și derulată în conformitate cu prevederile:

- ✚ Legii nr.672/2002 privind auditul public intern, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- ✚ Normelor metodologice proprii, emise în baza HG nr.1086/2013 pentru aprobarea Normelor generale privind exercitarea auditului public intern;
- ✚ O.M.F.P. nr.252/2004, Codul de conduită etică al auditorului intern, cu modificările și completările ulterioare;
- ✚ Cartei auditului intern din cadrul SNGN Romgaz SA.

Astfel, în baza prevederilor Legii nr.672/2002, obiectivul general al auditului public intern din cadrul Romgaz îl reprezintă îmbunătățirea managementului acestuia și poate fi atins, în principal, prin:

- activități de asigurare, care reprezintă examinări obiective ale elementelor probante, efectuate în scopul de a furniza o evaluare independentă a proceselor de management al riscurilor, de control și guvernanză;

- activității de consiliere, menite să adauge valoare și să îmbunătățească procesele guvernantei, fără ca auditorii publici interni să își asume responsabilități manageriale.

În ceea ce privește modalitatea de desfășurare a auditului public intern, tipurile de audit sunt cele:

- care reprezintă o evaluare de profunzime a sistemelor de conducere și control intern, cu scopul de a stabili dacă acestea funcționează economic, eficace și eficient pentru identificarea deficiențelor și formularea de recomandări pentru corectarea acestora – auditul de sistem, respectiv
- care examinează dacă criteriile stabilite pentru implementarea obiectivelor și sarcinilor entității publice sunt corecte pentru evaluarea rezultatelor și apreciază dacă rezultatele sunt conforme cu obiectivele – auditul performanței.

Astfel, în vederea realizării obiectivelor sale, Serviciul audit public intern are printre atribuțiile sale principale elaborarea Proiectului planului anual de audit public intern.

Proiectul planului anual de audit public intern se elaborează pe baza evaluării riscului asociat diferitelor activități, programe/proiecte sau operațiuni, precum și prin preluarea sugestiilor Directorului General, Consiliului de Administrație și ținând seama de recomandările Curții de Conturi a României.

Mai mult, efectuează activități de audit public intern pentru a evalua dacă sistemele de management financiar și control ale entității publice sunt transparente și sunt conforme cu normele de legalitate, regularitate, economicitate, eficiență și eficacitate.

Romgaz stabilește și menține permanent și operativ funcția de audit intern care se desfășoară independent de alte funcții și activități.

Conform legislației în vigoare, Serviciul Audit Intern se află în subordinea directă a Directorului General, dar raportează și Consiliului de Administrație, prin intermediul Comitetului de audit.

Misiunea, competențele și responsabilitățile auditului intern sunt definite în Carta auditului intern aprobată de Directorul General.

Carta auditului intern stabilește cel puțin:

- poziția auditului intern în cadrul societății;
- modalitatea de accesare a documentelor societății în vederea îndeplinirii corespunzătoare a misiunilor de audit și definește sfera de activitate a auditului public intern.

Activitatea de audit intern este o activitate independentă și obiectivă care dă societății o asigurare în ceea ce privește gradul de control asupra operațiunilor și se desfășoară conform procedurilor elaborate și aprobate.










În vederea respectării și întrunirii condițiilor mai sus expuse, având ca referință *Planul de activitate al Serviciului Audit Public Intern pentru anul 2019*, cu nr.39006/18.12.2018, avizat de Comitetul de Audit și aprobat de Directorul General, în cursul anului 2019, activitatea de audit a cuprins 5 misiuni de audit de asigurare cu scopul de a confirma regularitatea/conformitatea procedurilor și a operațiunilor cu cadrul normativ de reglementare, prin compararea realității cu sistemul de referință stabilit, respectiv 1 misiune de audit de consiliere cu scopul de a identifica obstacolele care împiedică desfășurarea normală a proceselor, stabilirea cauzelor, determinarea consecințelor, prezentând totodată soluții pentru eliminarea acestora, la care s-au adăugat pe parcursul a.c. și 3 misiuni ad-hoc cu caracter excepțional, de tipul celei de regularitate/conformitate, la solicitarea conducerii executive.

Prin realizarea acestor misiuni au fost atinse următoarele domenii:

- ✓ domeniul bugetar;
- ✓ domeniul achizițiilor publice;
- ✓ domeniul funcțiilor specifice entității;
- ✓ domeniul sistemului de control intern managerial;
- ✓ financiar-contabil;
- ✓ tehnologia informației.

Prin scopul misiunilor, s-a urmărit examinarea acțiunilor asupra efectelor financiare pe seama bugetului, sub aspectul respectării ansamblului principiilor, regulilor procedurale și metodologice care le sunt aplicate, iar tematica misiunilor a fost de a evalua eficacitatea și performanța structurilor funcționale în implementarea politicilor, programelor și acțiunilor în vederea îmbunătățirii continue a acestora.

În tabelul de mai jos, este evidențiat gradul de asigurare acordat, pentru fiecare misiune de audit derulată în cursul anului 2019, după cum urmează:

Nr. crt.	Activitatea auditată	Rezultat evaluare globală	Tipul misiunii
1.	Evaluarea modului de derulare a procedurilor de achiziții și urmărirea respectării clauzelor contractuale aferente serviciilor de pază		Planificată
2.	Evaluarea activității Consiliului Tehnico – Economic la nivelul S.N.G.N. ROMGAZ S.A.		Planificată
3.	Evaluarea modului de derulare a proiectului “Dezvoltare C.T.E. lernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu Ciclu Combinat cu Turbine cu Gaz		Planificată
4.	Evaluarea Sistemului de prevenire a corupției – anul 2019		Planificată
5.	Verificarea decontării lucrărilor de foraj executate în situația apariției unor evenimente sau accidente		Planificată
6.	Identificarea corespunzătoare a sarcinilor, respectiv asumarea responsabilităților privind gestionarea conductelor din domeniul producției gazelor naturale		Planificată
7.	Analiza derulării procedurii de achiziție având ca obiect „Servicii de investigații geofizice în sonde netubate		Ad-hoc
8.	Informare management cu privire la aspectele sesizate de Curtea de Conturi prin Raportul de control 12444/06.05.2016 privind deficiențele constatate în activitatea de comercializare a gazelor naturale;		Ad-hoc
9.	Informare management cu privire la operațiunile petroliere din Republica Slovacă		Ad-hoc

Grad de asigurare ridicat



Grad de asigurare mediu



Grad de asigurare scăzut



Auditul intern se efectuează permanent, în scopul furnizării unei evaluări independente privind operațiunile desfășurate, controlul și procesele de conducere ale acestora, evaluează posibila expunere la risc pe diverse segmente de activitate (securitatea activelor, conformitatea cu reglementările și contractele, integritatea informațiilor operaționale și financiare etc.), face recomandări pentru perfecționarea sistemelor, controalelor și procedurilor pentru a se asigura eficiența și eficacitatea operațiunilor și urmărește acțiunile corective propuse și rezultatele obținute.



Activitatea de audit desfășurată în cadrul companiei are în vedere Strategia Națională Anticorupție pentru perioada 2016-2020 și acțiunile de punere în practică a acesteia, conform căreia este definită necesitatea auditării interne, cel puțin o dată la doi ani, a sistemului de prevenire a corupției la nivelul tuturor autorităților publice începând cu anul 2018.

În acest context, în anul 2019 a fost realizată o misiune de audit privind evaluarea sistemului de prevenire a corupției, care a urmărit furnizarea de asigurări către conducerea entității cu privire la gradul de implementare a măsurilor preventive prin raportare la conformitatea cu sediul materiei prezentat în Anexa 3 din HG nr.583/2016 pentru aprobarea SNA 2016-2020, pentru perioada 01.01.2016-10.06.2019.

Ca observație generală, menționăm faptul că și în perioada de evaluare prezentă, Romgaz a menținut atitudinea orientată către respectarea rigorilor interne de integritate și către o autoevaluare continuă a gradului de implementare a mecanismelor interne anticorupție, așa cum sunt acestea descrise în SNA 2016-2020 și alte documente subsecvente (Ordin nr.600/2018 privind aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice).

## **Managementul riscului și controlul intern**

### ***Politicile și obiectivele societății privind managementul riscului***

Potrivit Codului de Governanță Corporativă, unul dintre rolurile conducerii societății este acela de a se asigura că, la nivelul companiei, există implementat un sistem eficient de management a riscurilor.

Una dintre preocupările majore ale managementului societății constă în conștientizarea organizației asupra obiectivelor procesului de management de risc și necesității implicării directe în procesul de desfășurare al managementului riscului, precum și alinierea la cele mai noi practici în domeniu, prin respectarea legislației în vigoare, a standardelor și normelor referitoare la acest proces.

În martie 2019, Consiliul de Administrație a aprobat proiectul de Declarație privind angajamentul CA pentru dezvoltarea și implementarea sistemului de control intern managerial și a politicii de management a riscului.

Funcționarea sistemului de management a riscurilor la nivelul societății are în vedere respectarea următoarelor prevederi legislative:

- 📄 OG nr.119/1999 (art.4) privind controlul intern și controlul financiar preventiv;
- 📄 Legea nr.234 din 7 decembrie 2010 privind modificarea și completarea OG nr.119/1999;
- 📄 Standardul internațional ISO 31010: 2011: “*Managementul riscului – tehnici de evaluare a riscurilor*”;
- 📄 Standardul internațional ISO 31000: 2018: “*managementul riscului: linii directoare*”;
- 📄 Standardul românesc SR Ghid 73: 2010: “*Managementul riscului – Vocabular*”;
- 📄 Ordinul Secretariatului General al Guvernului nr.600 din 20 aprilie 2018 privind aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice.

Astfel, în conformitate cu procesul de management al riscurilor, societatea analizează sistematic, dar cel puțin odată pe an, riscurile aferente obiectivelor și activităților sale, elaborează planuri de tratare corespunzătoare în direcția limitării posibilelor consecințe ale acestor riscuri, și numește salariații responsabili în aplicarea planurilor respective.

De asemenea, sistemul de management al riscurilor implementat la nivelul societății este parte integrantă în procesul de luare a deciziilor prin utilizarea analizei de management al riscurilor

la întocmirea documentelor la elaborate în cadrul societății (proiecte tehnice, proiecte de execuție).

Beneficiile principale ale procesului de management a riscurilor sunt îmbunătățirea performanței societății prin identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea tuturor riscurilor care se pot manifesta la nivelul acesteia în vederea minimizării consecințelor riscurilor negative, sau după caz, a sporirii efectelor riscurilor pozitive.

Pentru o evaluare eficientă a riscurilor identificate la nivelul societății funcționează un compartiment dedicat gestionării managementului de risc. Acest compartiment este responsabil de întocmirea principalelor documente de management de risc: Registrul Riscurilor, Raportul de Riscuri, Planul de Implementare Măsurii și Profilul de Risc al societății.

În cadrul societății există **3 niveluri de roluri** formate în cadrul sistemului de management al riscurilor și anume:

- *nivelul inferior*, reprezentat de identificatorii de risc și de responsabilii de riscuri (reprezentat de șeful fiecărei unități organizatorice) care au sarcina de întocmire a documentelor de management a riscurilor de la nivelul unității organizaționale pe care o conduc;
- *nivelul mediu*, reprezentat de *middle*-managementul companiei care, împreună cu șefii unităților organizatorice, formează Comisia de Gestiune a Riscurilor și care facilitează și coordonează procesul de management de risc din direcția/departamentul/divizia lor;
- *nivelul superior*, reprezentat de managementul executiv superior al societății prin Comisia de Monitorizare; această comisie aprobă apetitul pentru risc al societății precum și profilul de risc al acesteia în conformitate cu obiectivele societății.

*Obiectivele generale ale activității de gestionare a riscurilor la nivelul societății sunt:*

1. Stabilirea cadrului general unitar de identificare, analiză și gestionare a riscurilor;
2. Furnizarea unui instrument pentru gestionarea riscurilor într-un mod controlat și eficient;
3. Furnizarea unei descrieri a modului în care sunt stabilite și implementate măsurile de control menite să prevină apariția riscurilor negative.

Dintre categoriile de riscuri analizate la nivelul companiei amintim: riscurile financiare, riscurile de piață, riscurile referitoare la protecția, sănătatea și securitatea în muncă, riscurile de personal, riscurile sistemelor informatice, riscurile legale și de reglementare. Menționăm că toate riscurile sunt analizate prin prisma:

- obiectivului specific la care face referire riscul;
- cauzelor de apariție a riscurilor;
- consecințelor apărute ca urmare a materializării riscurilor;
- probabilității de apariție;
- impactului generat de materializarea riscurilor;
- expunerii la risc;
- strategiei de răspuns la risc;
- măsurilor de control (tratate) recomandate;
- riscurilor reziduale rămase după tratarea riscurilor inițiale.

### ***Expunere la riscuri***

Societatea este expusă unei varietăți de **riscuri financiare**: riscul de piață (care include riscul valutar, riscul inflaționist, riscul ratei de dobândă), riscul de credit, riscul de lichiditate.

Programul de gestionare a riscului la nivel de Societate se axează pe imprevizibilitatea piețelor financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanței financiare a Societății, în anumite limite. Totuși, această abordare nu previne pierderile în afara acestor limite în cazul unor variații semnificative în piață. Societatea nu utilizează instrumente derivate pentru a acoperi expunerea față de anumite riscuri.

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

Activele financiare, care expun Grupul unui potențial risc de credit, cuprind în principal creanțe comerciale. Politicile Grupului prevăd ca vânzările să fie făcute către clienți cu *risc de credit* scăzut. De asemenea, vânzările trebuie să fie garantate fie prin plată în avans, fie prin scrisori de garanție bancară. Valoarea netă a creanțelor, după ajustarea pentru deprecierea creanțelor incerte reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Grupul are o concentrare a riscului de credit în legătură cu cei mai mari 4 clienți ai săi, care împreună reprezintă 83,12% din soldul creanțelor nete la 31 decembrie 2019 (cei mai mari 4 clienți: 87,96% la 31 decembrie 2018). În ciuda politicilor descrise mai sus, Grupul este obligat prin ordine judecătorești să furnizeze gaze către clienții insolvenți considerați “captivi” prin legislația privind insolvența. În ceea ce privește acești clienți, Grupul estimează pierderea preconizată pe toată durata de viață a creanțelor, atât curente cât și restante, și înregistrează pierderi de depreciere corespunzătoare.

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

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

***Riscurile de natură comercială*** la care este expusă societatea sunt evaluate în mod continuu prin sistemul de management al riscului. O nouă viziune este în curs de implementare în această privință încât impactul riscurilor de piață, atât cele cantitative cât și cele de preț, la care este expusă în mod natural societatea în activitatea sa comercială, să fie evaluat și cuantificat, evaluat și diminuat/tratat, după caz, în mod sistematic și continuu.

Principalele riscuri identificate sunt cele cantitative (volatilitate a raportului cerere/ofertă din piață) cu consecințe în subvânzare sau supravânzare, precum și riscurile de preț, inerente unei piețe volatile, în curs de formare sub aspectul lichidității dar și influențată de o multitudine de factori interni (de reglementare/politic), în legătură cu sursele din import, dar și factori climatici.

În perioada curentă, unul dintre cei mai importanți factori de risc, cu consecințe directe asupra rezultatului comercial al societății este riscul politic și de reglementare. Societatea utilizează toate instrumentele disponibile în vederea diminuării/tratării acestui risc prin dialogul cu autoritățile competente, atât în faza de elaborare a actelor normative cât și ulterior, în etapa de aplicare. În cursul ultimilor ani au avut loc modificări majore ale cadrului de reglementare, aceste modificări fiind în sensul adoptării unui model de piață european, în ceea ce privește Codul Rețelei. Totuși, Grupul este expus modificărilor defavorabile de cadru legislativ primar și/sau secundar. Spre exemplificare sunt modificările succesive ale Legii nr.123/2012, Legea energiei electrice și gazelor naturale, în special în ceea ce privește impunerea de obligații de vânzare la un preț plafonat (OUG nr.114/2018 și OUG nr.19/2019), precum și anularea respectivelor prevederi (OUG nr.1/2020). Alte modificări ale Legii nr.123/2012 sunt cele care reglementează modalitățile de comercializare pe piața concurențială, în special cele care vizează

obligăția de tranzacționare. Modificările aduse sau în curs ale legislației primare, precum și reglementările secundare ale ANRE pot aduce schimbări majore în ceea ce privește activitatea comercială a societății, precum și expunerea financiară cauzată de volatilitatea legislativă.

Riscurile cantitative, considerând aspecte comerciale din ultima perioadă, au fost generate și de factori climatici, cu temperaturi neobișnuit de mari care au condus la o cerere scăzută. Aceste riscuri se pot propaga în perioadele următoare printr-o scădere a cererii în piață datorită nevalorificării cantităților de gaze depozitate.

Factorii de risc externi (contextul pe piața regională și chiar globală de resurse energetice) pot oferi alternative de aprovizionare a pieței din România, generând un risc comercial de natură cantitativă.

Riscurile de natură comercială sunt evaluate, monitorizate și, atunci când este cazul, tratate prin mijloace comerciale specifice (alternative de valorificare, management al cantităților, management al depozitului, strategii de vânzare) de către societate în vederea diminuării efectelor.

### ***Controlul intern***

În cadrul Romgaz, sistemul de control intern funcționează într-un mediu de control mereu în schimbare, ceea ce impune adaptarea controlului la nivelul fiecărei activități, în raport cu interesele companiei.

Controlul intern este un proces realizat de către personalul de la toate nivelurile, respectiv consiliul de administrație, conducerea executivă, întreg personalul.

Sistemul de control intern managerial dezvoltat și implementat la nivelul Romgaz urmărește realizarea următoarelor obiective:

- respectarea reglementărilor legale, a reglementărilor interne, a contractelor și deciziilor administrative și jurisdicționale aplicabile în activitatea Romgaz;
- realizarea obiectivelor Romgaz în condiții de eficacitate, economicitate și eficiență;
- protejarea patrimoniului Romgaz împotriva pierderilor datorate erorii, risipei, fraudei sau abuzului;
- dezvoltarea și întreținerea unor sisteme de colectare, stocare, prelucrare, actualizare și difuzare a datelor și informațiilor financiare și de conducere precum și a unor sisteme/proceduri de informare publică adecvate.

Elaborarea, implementarea, dezvoltarea și evaluarea sistemului de control intern managerial la nivelul Romgaz sunt realizate în conformitate cu prevederile OG nr.119/1999 și cu standardele prevăzute de Ordinul SGG nr.600/2018.

Dintre acțiunile de dezvoltare/îmbunătățire aduse sistemului de control intern managerial în cursul anului 2019, amintim:

- asumarea principiilor și valorilor fundamentale promovate de Strategia Națională Anticorupție 2016-2020. Prin Decizia nr.28/17.01.2019 a fost adoptat Planul de Integritate al SNGN Romgaz pentru anul 2019, care este postat pe pagina de internet a companiei – corelat cu Programul de dezvoltare a controlului intern managerial pentru anul 2019;
- la nivelul societății, pentru creșterea gradului de conștientizare și de educație anticorupție în rândul angajaților, a fost pus la dispoziție un material suport prin care s-au adus în atenție câteva concepte esențiale ale SNA (Strategia Națională Anticorupție). Acest material se adresează tuturor angajaților Romgaz;

- realizarea demersurilor de analiză și identificare a funcțiilor sensibile la nivelul fiecărei unități organizatorice conform procedurii PS-16 Inventarierea funcțiilor sensibile, Ediția a 3-a/revizuită/05.12.2018. Riscurile identificate în urma analizei, au fost centralizate și transmise comisiei de monitorizare care, în urma dezbaterilor și a votului final, a elaborat inventarul funcțiilor sensibile și lista persoanelor care ocupă aceste funcții;
- în vederea creșterii gradului de conștientizare și a nivelului de educație anticorupție a tuturor angajaților și corelat cu intensificarea activităților de implementare a sistemului de control intern managerial s-a demarat în perioada 23 septembrie-30 noiembrie 2019 o acțiune de îndrumare metodologică privind implementarea SCIM și implementarea SNA;
- întocmirea și actualizarea Registrului Riscurilor la nivelul Romgaz.

Urmare a amplei acțiuni de autoevaluare a stadiul implementării SCIM pentru anul 2019 (raportat la cele 16 standarde de control intern managerial prevăzute în Ordinul nr.600/2018) SCIM la nivelul Romgaz, este conform.

### **Codul de Etică și Integritate**

Romgaz a elaborat pentru prima dată un Codul de Conduită în anul 2013.

Codul de Etică și Integritate actual a fost aprobat prin Hotărârea CA nr.47 din 1 octombrie 2018. Codul a fost elaborat în vederea conformării cu cerințele legislative privind guvernanta corporativă, controlul intern și Strategia Națională Anticorupție (SNA) la care Romgaz a aderat.

Codul de Etică și Integritate stabilește valori, principii și reguli de conduită etică, a căror respectare asigură un climat adecvat desfășurării în bune condiții a activității profesionale, păstrarea unei bune reputații a societății, câștigarea respectului și încrederii partenerilor Romgaz.

Printre cele mai importante aspecte pe care le reglementează sunt: conflictul de interese, tranzacționarea acțiunilor societății, conformitatea cu legile privind concurența, asigurarea integrității și prevenirea actelor de corupție, prevenirea și raportarea fraudelor, spălarea de bani, etc.

Rapoarte periodice privind indicatorii relevanți pentru respectarea normelor de conduită au fost elaborate de persoana responsabilă pentru monitorizarea respectării Codului de Conduită și au fost postate pe pagina de intranet a societății.

Codul de Etică și Integritate poate fi accesat de orice persoană interesată, fiind publicat pe pagina de internet [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro), secțiunea “*Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Documente de referinta*”.

### **Responsabilitatea socială (CSR)**

Activitățile desfășurate de Romgaz în domeniul responsabilității sociale sunt realizate în mod voluntar, dincolo de responsabilitățile ce revin din perspectiva legală, compania fiind conștientă de rolul pe care îl joacă în societate.

Responsabilitatea socială reprezintă pentru Romgaz o cultură de afaceri care include etica de afaceri, drepturile clienților, echitatea economică și socială, tehnologii care nu dăunează mediului ambient, tratarea justă a forței de muncă, relații transparente cu autoritățile publice, integritate morală și investiții în comunitate.

De asemenea, Romgaz susține dezvoltarea sustenabilă a societății și comunității, prin susținerea financiară/sponsorizare parțială sau totală a unor acțiuni și inițiative din următoarele domenii principale: educație, social, sport, sănătate, mediu înconjurător.



Prin susținerea financiară/sponsorizare parțială sau totală a unor acțiuni și inițiative, în limita resurselor financiare bugetate, Romgaz a dovedit o atitudine pro activă în domeniul responsabilității sociale și a sporit gradul de conștientizare a părților implicate cu privire la importanța și beneficiile aplicării responsabilității sociale.

În anul 2019, Romgaz a susținut, parțial sau total, acțiuni și inițiative pe domeniile prevăzute de OUG nr.2/2015, cu încadrarea în prevederile bugetare, după cum urmează:

Denumire cheltuieli/activități	Realizări (lei)
<b>Total cheltuieli de sponsorizare, din care:</b>	<b>19.500.000</b>
• sponsorizări în domeniile medical și sănătate - art.XIV lit.a)	7.800.000
• sponsorizări în domeniile educație, învățământ, social și sport - art.XIV lit.b) – total, din care:	7.800.000
○ pentru cluburi sportive	5.850.000
• sponsorizări pentru alte acțiuni și activități - art.XIV lit.c)	3.900.000

Prezentarea detaliată a proiectelor din fiecare categorie de sponsorizări prevăzută în OUG nr.2/2015 se regăsește în Raportul anual privind acțiunile de responsabilitate socială cu natură de sponsorizare/mecenat pentru anul 2019 publicat pe pagina de internet [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro), secțiunea “*Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Responsabilitate Sociala*”.

Proiectele susținute în anul 2019 au avut pe lângă impactul pozitiv asupra mediului și comunității și un beneficiu important pentru societate, datorită efectului pozitiv de animare a culturii organizaționale și a câștigului bunei reputații de a fi un angajator responsabil, dar și un partener social implicat, promotor al relației deschise transparente. Acest fapt se reflectă pozitiv în imaginea Romgaz atât pe plan local național cât și internațional, atât în fața investitorilor, a autorităților centrale, locale cât și a altor părți interesate.

În acțiunile sale de susținere/participare la realizarea unor proiecte, acțiuni, inițiative de responsabilitate socială, Romgaz a avut în vedere prevederile Politicii de sponsorizări și ale Ghidului de sponsorizare aplicabile în 2019, publicate pe pagina de internet a societății la secțiunea CSR (link: <https://www.romgaz.ro/ro/content/responsabilitate-sociala>).

## **Politica și criteriile de remunerare a membrilor executivi și neexecutivi ai Consiliului de Administrație precum și a directorilor**

### ***Cadrul legal***

Politica și criteriile de remunerare ale membrilor executivi și neexecutivi ai Consiliului de Administrație al societății are la baza următoarele norme:

- Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare;
- OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu completările și modificările ulterioare, aprobată prin Legea nr.111/2016;
- Actul Constitutiv al societății, aprobat în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor nr.9/28 octombrie 2016 și nr.4/9 august 2017 (ultima actualizare a Actului constitutiv);
- Politica SNGN Romgaz SA privind remunerarea, aprobată de Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr.13 din 12 martie 2019;
- Hotărârea nr.9 din 20 decembrie 2017 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor prin care s-a aprobat forma contractului de administrație al membrilor provizorii ai Consiliului de Administrație;
- Hotărârea nr.8 din iulie 2018 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, prin care se aprobă forma contractului încheiat cu administratorii aleși pentru un mandat de 4 ani;



- Hotărârea nr.6 din 26 iunie 2019 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, prin care se aprobă forma contractului de mandat încheiat cu administratorii provizorii aleși;
- Hotărârea nr.8 din 28 octombrie 2019 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, prin care se aprobă prelungirea contractelor de mandat încheiate cu administratorii provizorii pentru o perioadă de 2 luni de la data expirării lor;
- Hotărârea nr.11 din 23 decembrie 2019 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, prin care se aprobă forma contractului de mandat încheiat cu administratorii aleși pentru un mandat de 4 luni;
- Hotărârea nr.14 din 26 august 2013 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, prin care s-au stabilit limitele generale ale remunerației directorului general, membru executiv al Consiliului de Administrație;
- Hotărârile nr.7 din 22 februarie 2018 și nr.29 din 14 iunie 2018 prin care se aprobă contractele de mandat ale directorilor generali provizorii;
- Hotărârea nr.45 din octombrie 2018 de numire a Directorului General pe o durată de 4 ani și de aprobare a contractului de mandat;
- Hotărârea nr.35 din 14 decembrie 2017 prin care se aprobă contractul de mandat al Directorului Economic;
- Hotărârea nr.39 din 28 august 2018 de aprobare a contractului de mandat încheiat cu Directorul Economic pentru o perioada determinate, din 28.08.2018 până în 02.11.2021;
- Hotărârea nr.39 din 4 noiembrie 2019, prin care Consiliul de Administrație numește Directorul Economic provizoriu până la data de 28.12.2019.

În vederea conformării cu cerințele Codului de Guvernare Corporativă al BVB și ale OUG nr.109/2011, la nivelul Romgaz a fost elaborată o Politică privind remunerarea, care urmează a fi supus aprobării Consiliului de Administrație.

#### ***Structura remunerației acordate administratorilor neexecutivi***

*Remunerația fixă lunară* precum și *remunerația variabilă* au fost stabilite conform prevederilor legale aplicabile (detaliate în Raportul anual 2019 privind remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor din cadrul S.N.G.N. Romgaz S.A.) și prevăzute de Contractele de administrație ale fiecărui administrator așa cum au fost ele aprobate prin hotărârile AGA corespunzătoare.

Remunerația fixă lunară în anul 2019 a fost stabilită la o indemnizație lunară brută egală cu de două ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă conform clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii.

Remunerația variabilă prevăzută în contractul de administrație se va determina și acorda în funcție de îndeplinirea obiectivelor cuprinse în planul de administrare și a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari aprobați de Adunarea Generală a Acționarilor în anul 2020. Componenta variabilă, precum și condițiile de revizuire a obiectivelor și indicatorilor de performanță vor face obiectul unui act adițional la contractul de administrație.

#### ***Structura remunerației acordate administratorului executiv, respectiv Directorului General***

Fiind și membru executiv al Consiliului de Administrație, Directorul General a avut încheiate atât un contract de administrare pentru calitatea de membru al Consiliului de Administrație cât și un contract de mandat, pentru calitatea de Director General. Directorul General a fost îndreptățit strict la plata remunerației conform contractului de mandat.

---

### ***Structura remunerației acordate directorilor***

Remunerația fixă lunară, precum și remunerația variabilă s-au acordat în baza prevederilor legale aplicabile (detaliate în Raportul anual 2019 privind remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor din cadrul S.N.G.N. Romgaz S.A.) și au fost prevăzute de Contractele de mandat ale fiecărui director, aprobate prin hotărârile Consiliului de Administrație.

Remunerația fixă lunară în anul 2019 a fost stabilită la o indemnizație lunară brută în cuantum de șase ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura în care își desfășoară activitatea Societatea, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii. Indemnizația fixă se actualizează la începutul fiecărui an în funcție de datele furnizate de Institutul Național de Statistică

Remunerația variabilă stabilită în funcție de îndeplinirea obiectivelor și indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari aprobați va face obiectul unui act adițional la contractul de mandat. În cursul anului 2019 Directorul General și Directorul Economic nu au beneficiat de remunerație variabilă.

## **DECLARAȚIE NEFINANCIARĂ**

Romgaz întocmește un **raport separat** corespunzător exercițiului financiar 2019 care va fi pus la dispoziția publicului, pe site-ul societății, până la finele lunii iunie 2020, conform prevederilor Ordinului MFP nr.2844/2016<sup>17</sup> (Cap.7, pct.42 alin.(1)).

---

<sup>17</sup> Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr.2.844 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

## IX. EXECUȚIA CONTRACTELOR DE ADMINISTRARE ȘI A CONTRACTELOR DE MANDAT

### *Contractele de administrare*

În cursul anului 2019 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, precum și contracte de administrare ale administratorilor provizorii numiți pentru o perioadă de 4 luni în anul 2019. Contractele de administrare aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor nu cuprind indicatori și criterii de performanță.

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

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

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

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

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

### *Contractele de mandat*

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

Prin Hotărârea nr.30 din 2 noiembrie 2017, Consiliul de Administrație l-a numit pe domnul *Bobar Andrei* în funcția de Director Economic iar prin Hotărârea nr.39 din 28 august 2018, Consiliul de Administrație numește pe domnul *Bobar Andrei* în funcția de Director Economic al societății pentru o perioadă determinată, începând cu data de 28 august 2018 până la data de 2 noiembrie 2021.

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





Prin Hotărârea nr.39 din 4 noiembrie 2019, Consiliul de Administrație l-a numit pe Domnul Veza Marius Leonte în funcția de Director Economic provizoriu până la data de 28.12.2019.

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

**Semnături:**

**Director General,**

**VOLINTIRU ADRIAN CONSTANTIN**

**Director Economic,**

**VEZA LEONTE MARIUS**

### Tabelul privind conformitatea cu Codul de Governanță Corporativă al Bursei de Valori București

Prevederile CGC BVB		Respectă	Nu respectă/ respectă parțial	Motivul pentru neconformitate/explicatii privind conformarea
1		2	3	4
A.1	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	x		
A.2	Regulamentul CA trebuie să includă prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese. Membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	x		
A.3	CA este format din cel puțin cinci membri.	x		
A.4	Majoritatea membrilor CA trebuie să nu aibă funcție executivă. Nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai CA trebuie să fie independenți.  Fiecare membru independent al CA trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	x		
A.5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale membrilor CA, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	x		
A.6	Orice membru al CA trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	x		
A.7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	x		
A.8	Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a CA sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia.  Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea CA cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		x parțial	Secțiunea privind Declarație referitoare la governanța corporativă din cadrul Raportului anual al administratorilor include mențiuni privind evaluarea CA.  O Politică privind evaluarea Consiliului de

Prevederile CGC BVB		Respectă	Nu respectă/ respectă parțial	Motivul pentru neconformitate/explicatii privind conformarea
1		2	3	4
				<p>Administrație a fost elaborată la nivelul Romgaz și a fost aprobată de CA în 12 martie 2019.</p> <p>În urma aprobării, ea a fost publicată pe pagina de internet a societății.</p> <p>Nu s-a realizat o evaluare pentru că în anul 2019 au fost 3 consilii de administrație. Două din aceste consilii au avut în componență membri provizorii, cu componența modificată (inclusiv componența CNR), toți acești administratori nefiind selectați în temeiul OUG nr.109/2011.</p>
A.9	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale CA și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al CA și al comitetelor cu privire la activitățile acestora.	x		
A.10	Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din CA.	x		
A.11	CA trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în CA și va face recomandări CA.  Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	x		
B.1	CA trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent.  Comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.  Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.	x		
B.2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	x		



Prevederile CGC BVB		Respectă	Nu respectă/ respectă parțial	Motivul pentru neconformitate/explicații privind conformarea
1	2	3	4	
B.3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		x parțial	<p>Responsabilitatea privind monitorizarea eficacității sistemelor de control intern, de audit intern, și de management al riscurilor din cadrul societății este precizată în Regulamentul Intern al Comitetului de Audit.</p> <p>Pentru anul 2019, Comitetul de Audit a efectuat evaluarea anuală a sistemului de control intern.</p>
B.4	Evaluarea de la B.3. trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	x		A se vedea explicațiile de la B.3
B.5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		x parțial	<p>Prevederea este deja menționată la art.8 alin. 2 din CGC Romgaz.</p> <p>Regulamentul Intern al Comitetului de Audit aprobat de CA în cadrul ședinței din 14 mai 2018 conține prevederi privind această obligație.</p> <p>De asemenea, o <i>Politică privind tranzacțiile cu părțile afiliate</i> a fost elaborată la nivelul Romgaz și a fost aprobată de CA în 20 martie 2019.</p> <p>În urma aprobării, ea a fost publicată pe pagina de internet a societății.</p> <p>Pentru anul 2019, Comitetul de Audit a efectuat evaluarea conflictelor de interese atunci când a fost cazul.</p>
B.6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		x parțial	Responsabilitatea privind monitorizarea eficacității sistemelor de control intern, de audit intern, și de management al riscurilor din cadrul societății este precizată în Regulamentul

Prevederile CGC BVB		Respectă	Nu respectă/ respectă parțial	Motivul pentru neconformitate/explicatii privind conformarea
1		2	3	4
				Intern al Comitetului de Audit.  Pentru anul 2019, Comitetul de Audit a efectuat evaluarea eficienței sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.
B.7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	x		
B.8	Comitetul de Audit trebuie să raporteze periodic (cel puțin anual) sau adhoc către CA cu privire la rapoartele sau analizele inițiate de comitet.	x		
B.9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	x		
B.10	CA trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de CA în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	x		Prevederea este deja menționată la art. 9 din CGC Romgaz și va fi implementată prin <i>Politica privind tranzacțiile cu părți afiliate</i> , politică aprobată de CA în 20 martie 2019  În urma aprobării, ea a fost publicată pe pagina de internet a societății.
B.11	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	x		
B.12	Departamentul de audit intern trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	x		
C.1	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor CA și a Directorului General. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.  Societatea trebuie să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	x		Prevederea este deja menționată la art.11, alin 5 din CGC Romgaz.  Secțiunea privind <i>Declarație referitoare la guvernanta corporativă</i> din cadrul Raportului anual al administratorilor include mențiuni atât privind implementarea Politicii de remunerare, cât și privind remunerarea administratorilor și a directorilor.

Prevederile CGC BVB		Respectă	Nu respectă/ respectă parțial	Motivul pentru neconformitate/explicații privind conformarea
1		2	3	4
	Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.			<p>Un document distinct privind <i>Politica privind remunerarea</i> a fost deja elaborat și a fost aprobat de CA în 12 martie 2019.</p> <p>În urma aprobării, ea a fost publicată pe pagina de internet a societății.</p> <p>Raportul anual privind remunerarea este prezentat împreună cu Raportul anual al administratorilor. Acesta detaliază de asemenea principiile aplicate în determinarea remunerației administratorilor și directorilor.</p>
D.1	<p>Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică.</p> <p>În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p>	x		
D.1.1	Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;		x parțial	<p>Elementele privind organizarea AGA sunt prezentate acționarilor cu ocazia fiecărei ședințe.</p> <p>Un document distinct privind <i>Regulile și Procedurile AGA</i> a fost elaborat și va fi supus spre aprobarea CA într-o ședință ulterioară elaborării acestei declarații.</p>
D.1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	x		
D.1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu Codul de Guvernanță Corporativă al BVB;	x		
D.1.4	Informații referitoare la AGA: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor CA; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în CA	x		

Prevederile CGC BVB		Respectă	Nu respectă/ respectă parțial	Motivul pentru neconformitate/explicatii privind conformarea
1		2	3	4
	împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;			
D.1.5	Informații privind evenimentele corporative (plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar) inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni.  Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	x		
D.1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	x		
D.1.7	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	x		
D.2	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General și adoptată de CA sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	x		
D.3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor și va fi publicată pe pagina de internet a societății.	x		
D.4	Regulile AGA nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	x		
D.5	Auditorii externi vor fi prezenți la AGA atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	x		Auditorii externi sunt invitați la AGA atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.
D.6	CA va prezenta AGA o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	x		
D.7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la AGA în baza unei invitații prealabile din partea CA. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la AGA, cu excepția cazului în care Președintele CA hotărăște în alt sens.	x		

Prevederile CGC BVB		Respectă	Nu respectă/ respectă parțial	Motivul pentru neconformitate/explicatii privind conformarea
1		2	3	4
D.8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	x		
D.9	Societatea va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	x		
D.10	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	x		

*Abreviații:*

AGA = Adunarea Generală a Acționarilor

BVB = Bursa de Valori București

CA = Consiliu de Administrație

CGC = Cod de Guvernanță Corporativă

CGC ROMGAZ = Codul de Guvernanță Corporativă al S.N.G.N. ROMGAZ S.A., aprobat în 28.01.2016

CV = Curriculum Vitae

TR = Termeni de Referință

---

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

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU**

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

**ȘI  
ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE 2844/2016**



**CUPRINS****PAGINA**

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

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii SNGN Romgaz S.A.

Raport asupra auditului situațiilor financiare consolidate

### Opinia

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

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

### Bazele opiniei

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

## Aspecte cheie de audit

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

rezultat o depreciere suplimentară de 71 milioane de lei.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Alte informații

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

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

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

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

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

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

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

## Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate

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

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

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

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

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

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

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

## Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

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

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

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

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

### Numirea și aprobarea auditorului

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

### Consecvența cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

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

### Furnizarea serviciilor non-audit

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

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

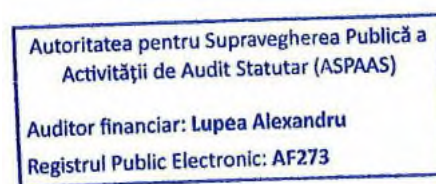
În numele,

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

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. FA 77



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



București, România  
19 martie 2020



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

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

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

**Adrian Constantin Volintiru**  
Director General

**Marius Leonte Veza**  
Director Direcția Contabilitate

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019


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

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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

  
**Adrian Constantin Volintin**  
 Director General

  
**Marius Leonte Veza**  
 Director Direcția Contabilitate

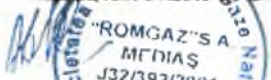
## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019


	Capital social	Rezerva legală	Alte rezerve (nota 18)	Rezultatul reportat **)	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>385.422</b>	<b>77.487</b>	<b>1.747.512</b>	<b>5.458.196</b>	<b>7.668.617</b>
Rezultatul anului	-	-	-	1.089.623	1.089.623
Alocare dividende *)	-	-	(362.297)	(1.244.914)	(1.607.211)
Creștere rezerve legale	-	2.434	-	(2.434)	-
Transfer la alte rezerve	-	-	106.265	(106.265)	-
Creștere rezerve aferente profitului reinvestit	-	-	16.008	(16.008)	-
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	-	-	23.024	23.024
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>385.422</b>	<b>79.921</b>	<b>1.507.488</b>	<b>5.201.222</b>	<b>7.174.053</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>385.422</b>	<b>77.084</b>	<b>2.235.448</b>	<b>6.635.380</b>	<b>9.331.334</b>
Efectul modificării voluntare a politicilor contabile	-	-	-	(415.096)	(415.096)
Efectul corectării erorilor contabile	-	-	-	57.202	57.202
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 (retrat)</b>	<b>385.422</b>	<b>77.084</b>	<b>2.235.448</b>	<b>6.277.486</b>	<b>8.975.440</b>
Rezultatul anului	-	-	-	1.366.168	1.366.168
Alocare dividende *)	-	-	(716.886)	(1.923.258)	(2.640.144)
Creștere rezerve legale	-	403	-	(403)	-
Transfer la alte rezerve	-	-	185.563	(185.563)	-
Efectul modificării politicilor contabile ca urmare a aplicării noilor IFRS	-	-	-	(18.478)	(18.478)
Creștere rezerve aferente profitului reinvestit	-	-	43.387	(43.387)	-
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	-	-	(14.369)	(14.369)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>385.422</b>	<b>77.487</b>	<b>1.747.512</b>	<b>5.458.196</b>	<b>7.668.617</b>

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

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

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

  
Adrian Constantin Voliștiru  
Director General

  
Marius Leonte Veza  
Director Direcția Contabilitate

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


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

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

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

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

  
**Adrian Constantin Volintiru**  
 Director General

  
**Marius Leonte Veza**  
 Director Direcția Contabilitate



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

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

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

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

Statul Român, prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, este acționar majoritar la S.N.G.N. Romgaz S.A. alături de alte persoane fizice și juridice (nota 17).

Grupul are ca activitate principală:

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

**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE****Declarația de conformitate**

Situațiile financiare consolidate („Situațiile financiare”) ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană (UE) și Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu IFRS (OMF 2844/2016). În scopul întocmirii acestor situații financiare, moneda funcțională a Grupului este considerată a fi leul românesc (RON). IFRS adoptate de UE diferă în anumite privințe de IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standards Board sau IASB), cu toate acestea, diferențele nu au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului pentru perioadele prezentate.

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

**Bazele contabilizării**

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

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

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

**Valoarea justă**

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

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

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

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

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

**Baza pentru consolidare****Filiale**

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

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

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

**Entități asociate**

O entitate asociată este o societate asupra căreia Societatea exercită o influență semnificativă prin participarea la luarea deciziilor de politică financiară și operațională ale entității în care s-a investit. Investițiile în entități asociate sunt înregistrate prin metoda punerii în echivalență. Aceasta presupune înregistrarea investiției inițiale la cost, urmată de ajustarea ulterioară a acestuia în funcție de modificările postachiziție în cota-parte a Grupului din activele nete ale entității în care a investit. Profitul sau pierderea Grupului include cota sa din profitul sau pierderea entității în care a investit, iar alte elemente ale rezultatului global ale Grupului includ cota sa din celelalte elemente ale rezultatului global ale entității în care a investit.

**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 exploatării în participație;
- partea sa din veniturile care rezultă în urma vânzării producției de către exploatarea în participație; și
- cheltuielile sale, inclusiv partea sa din orice cheltuieli suportate în comun.

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

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

Dacă Grupul participă, dar nu deține controlul în comun al unei exploatare în participație, contabilizează participația sa în angajament în conformitate cu paragrafele de mai sus, dacă are drepturi la activele și are obligații privind datoriile exploatareii 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 exploatareii în participație, acesta contabilizează participația sa în exploatarea în participație în conformitate cu IFRS aplicabile participației respective.

*Asocieri în participație*

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

**Standardele și interpretările valabile în perioada curentă**

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

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

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

*Implicațiile adoptării IFRS 16: Contracte de leasing*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Costul activului aferent dreptului de utilizare include:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Standarde și interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE**

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente sau îmbunătățiri la standardele și interpretările existente, care nu au fost aprobate pentru a fi utilizate la data publicării situațiilor financiare:

- IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021);
- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea Situațiilor Financiare”: Prezentarea datoriilor drept curente sau pe termen lung.

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



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

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

Concret, Grupul este organizat în următoarele segmente:

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

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

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

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

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

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

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

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

Veniturile sunt recunoscute în timp dacă:

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

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

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

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

Contractele încheiate de Grup nu conțin componente de finanțare semnificative.

**b) Alte venituri**

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

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

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

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

**Cheltuieli de explorare**

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

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

**Valute**

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

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

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

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

**Beneficiile angajaților****Beneficii acordate la pensionare**

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

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

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

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

**Participarea salariaților la profit**

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

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

**Provizioane**

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

**Provizioane pentru emisii de gaze cu efect de seră**

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

**Provizioane pentru dezafectarea sondelor**

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

Grupul a înregistrat un provizion pentru dezafectarea sondelor.



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

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

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

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

Modificarea provizionului pentru dezafectarea sondelor este înregistrată după cum urmează:

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

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

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

**Impozitarea**

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

**Impozitul curent**

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

**Impozitul amânat**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*(ii) Perna de gaze*

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

*(iii) Costurile de dezvoltare*

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

*(iv) Costurile de întreținere și reparație*

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

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

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

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

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

**(2) Amortizare**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**(3) Depreciere**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

**(2) Depreciere**

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

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

**Alte imobilizări necorporale****(1) Cost**

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

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

**(2) Amortizare**

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

**Stocuri**

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

**Active și datorii financiare**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Deprecierea activelor financiare*

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

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

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

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

*Derecunoașterea activelor și a datoriilor*

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

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

**Rezerve**

Rezervele cuprind (nota 18):

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Utilizarea estimărilor**

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

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

**Estimări referitoare la pierderea din deprecierea creanțelor comerciale**

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

**Estimări referitoare la cheltuielile de explorare aferente zăcămintelor nedezvoltate**

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

**Estimări referitoare la rezervele din dezvoltare dovedite**

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

**Estimări referitoare la provizionul pentru dezafectare**

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

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



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

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

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

*Contingențe*

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

*Situații comparative*

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

**3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**4. VENITURI DIN INVESTIȚII**

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Venituri din dobânzi	38.124	53.279
<b>Total</b>	<b>38.124</b>	<b>53.279</b>

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

**5. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERIILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR**

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

**6. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI**

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

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

## 7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

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

## 8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

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

## 9. CHELTUIELI FINANCIARE

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

## 10. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	61.428	20.220
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	164.142	189.881
Cheltuieli cu alte impozite și taxe *) (Căștiguri)/Pierderi nete din variația provizionanelor (nota 19)	1.070.181	1.006.098
Alte cheltuieli operaționale **)	(57.162)	(4.238)
<b>Total</b>	<b>313.053</b>	<b>197.486</b>
<b>Total</b>	<b>1.551.642</b>	<b>1.409.447</b>

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

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

- suma de 716.908 mii RON reprezintă impozitul pe venituri suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul de gaze naturale, conform Ordonanței Guvernului numărul 7/2013 cu modificările ulterioare, privind instituirea impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale (anul încheiat la 31 decembrie 2018: 550.792 mii RON);
- suma de 342.992 mii RON reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (anul încheiat la 31 decembrie 2018: 445.164 mii RON).

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

**11. IMPOZITUL PE PROFIT**

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

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

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

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

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

Componența (creanței)/datoriei cu impozitul amânat:

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

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



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

## 12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active aferele producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Cost</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>108.954</b>	<b>892.035</b>	<b>6.454.087</b>	<b>984.695</b>	<b>102.099</b>	<b>1.718.601</b>	<b>332.457</b>	<b>1.565.368</b>	<b>12.158.296</b>
Intrări	374	18	16.346	25	21	-	210.521	673.880	901.185
Transferuri	40	18.209	466.419	41.290	4.124	9.035	(117.482)	(421.635)	-
leșiri	-	(283)	(206.679)	(8.545)	(2.134)	(34.574)	(23.051)	(22.959)	(298.225)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>109.368</b>	<b>909.979</b>	<b>6.730.173</b>	<b>1.017.465</b>	<b>104.110</b>	<b>1.693.062</b>	<b>402.445</b>	<b>1.794.654</b>	<b>12.761.256</b>
<b>Amortizare cumulată</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>-</b>	<b>297.747</b>	<b>3.671.297</b>	<b>590.345</b>	<b>72.921</b>	<b>589.044</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.221.854</b>
Amortizare *)	-	31.348	370.794	64.108	6.463	68.617	-	-	541.330
Transferuri	-	-	5.906	-	-	(5.906)	-	-	-
leșiri	-	(248)	(25.852)	(8.093)	(2.103)	(2.796)	-	-	(39.092)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>-</b>	<b>328.847</b>	<b>4.022.145</b>	<b>646.360</b>	<b>77.281</b>	<b>648.959</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.723.592</b>
<b>Depreciere</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>3.180</b>	<b>31.523</b>	<b>390.424</b>	<b>71.226</b>	<b>909</b>	<b>3.521</b>	<b>37.266</b>	<b>119.145</b>	<b>657.194</b>
Depreciere	5.075	11.893	179.095	4.526	288	375.073	231.409	192.449	999.808
Transferuri	-	931	24.890	6.808	279	-	(84)	(32.824)	-
leșiri	-	(4.041)	(100.680)	(1.993)	(328)	(262)	(23.059)	(32.152)	(162.515)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>8.255</b>	<b>40.306</b>	<b>493.729</b>	<b>80.567</b>	<b>1.148</b>	<b>378.332</b>	<b>245.532</b>	<b>246.618</b>	<b>1.494.487</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie 2019</b>	<b>105.774</b>	<b>562.765</b>	<b>2.392.366</b>	<b>323.124</b>	<b>28.269</b>	<b>1.126.036</b>	<b>295.191</b>	<b>1.446.223</b>	<b>6.279.748</b>
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2019</b>	<b>101.113</b>	<b>540.826</b>	<b>2.214.299</b>	<b>290.538</b>	<b>25.681</b>	<b>665.771</b>	<b>156.913</b>	<b>1.548.036</b>	<b>5.543.177</b>

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



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

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active aferele producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Cost</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 (retrat)</b>	<b>108.402</b>	<b>882.913</b>	<b>6.475.527</b>	<b>927.068</b>	<b>97.142</b>	<b>1.694.522</b>	<b>438.613</b>	<b>797.540</b>	<b>11.421.727</b>
Intrări	446	10	2.101	139	2	1	205.370	971.058	1.179.127
Transferuri	106	10.849	227.799	68.969	7.214	25.502	(161.906)	(178.533)	-
leșiri	-	(1.737)	(251.340)	(11.481)	(2.259)	(1.424)	(149.620)	(24.697)	(442.558)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>108.954</b>	<b>892.035</b>	<b>6.454.087</b>	<b>984.695</b>	<b>102.099</b>	<b>1.718.601</b>	<b>332.457</b>	<b>1.565.368</b>	<b>12.158.296</b>
<b>Amortizare cumulată</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 (retrat)</b>	-	<b>265.803</b>	<b>3.271.717</b>	<b>532.892</b>	<b>69.125</b>	<b>520.149</b>	-	-	<b>4.659.686</b>
Amortizare *)	-	32.505	435.102	68.035	5.991	68.997	-	-	610.630
leșiri	-	(561)	(35.522)	(10.582)	(2.195)	(102)	-	-	(48.962)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	-	<b>297.747</b>	<b>3.671.297</b>	<b>590.345</b>	<b>72.921</b>	<b>589.044</b>	-	-	<b>5.221.354</b>
<b>Depreciere</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 (retrat)</b>	<b>3.180</b>	<b>16.031</b>	<b>229.683</b>	<b>23.373</b>	<b>386</b>	<b>2.152</b>	<b>157.349</b>	<b>108.188</b>	<b>548.342</b>
Depreciere	-	16.599	220.194	50.660	677	1.897	31.800	50.603	372.430
Transferuri	-	-	12.039	-	-	-	(1.274)	(10.765)	-
leșiri	-	(1.107)	(71.492)	(2.807)	(154)	(528)	(150.609)	(28.881)	(255.578)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>3.180</b>	<b>31.523</b>	<b>390.424</b>	<b>71.226</b>	<b>909</b>	<b>3.521</b>	<b>37.266</b>	<b>119.145</b>	<b>657.194</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie 2018 (retratată)</b>	<b>105.222</b>	<b>601.079</b>	<b>2.974.127</b>	<b>370.803</b>	<b>27.631</b>	<b>1.172.221</b>	<b>281.264</b>	<b>689.352</b>	<b>6.221.699</b>
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2018</b>	<b>105.774</b>	<b>562.765</b>	<b>2.392.366</b>	<b>323.124</b>	<b>28.269</b>	<b>1.126.036</b>	<b>295.191</b>	<b>1.446.223</b>	<b>6.279.748</b>

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

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

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

*Deprecierea activelor utilizate în producția de gaze*

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

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

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

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

În testul de depreciere s-au utilizat următoarele ipoteze:

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

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

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

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

În testul de depreciere s-au utilizat următoarele ipoteze:

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

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

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

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

**13. EXPLORAREA ȘI EVALUAREA RESURSELOR DE GAZE NATURALE**

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

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

**14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE. ACTIVE PRIVIND DREPTURILE DE UTILIZARE**

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

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

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

## 15. STOCURI

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

## 16. CREANȚE

## a) Creanțe comerciale și alte creanțe

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

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

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

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

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

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

**b) Alte active**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

## d) Expunerea la risc pentru creanțe comerciale

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



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

## 17. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
385.422.400 acțiuni ordinare achitate integral	385.422	385.422
<b>Total</b>	<b>385.422</b>	<b>385.422</b>

Structura acționariatului la 31 decembrie 2019 este următoarea:

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

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

## 18. REZERVE

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

## 19. PROVIZIOANE

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

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

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

## a) Provizionul de dezafectare

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

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

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

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

## b) Alte provizioane

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

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

## c) Provizionul pentru beneficii acordate la pensionare

Mișcarea provizionului pentru beneficii acordate la pensionare

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

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

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

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

*Analiza sensibilității*

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

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

*Analiza maturității plăților de beneficii*

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

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

## 20. VENITURI ÎN AVANS

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

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

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

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

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

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

## 21. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

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

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

## 22. INSTRUMENTE FINANCIARE

## Factori de risc financiar

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

## (a) Riscul de piață

## (i) Riscul valutar

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

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

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

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

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

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

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

(ii) *Riscul inflaționist*

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

(iii) *Riscul ratei de dobândă*

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

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

(b) *Riscul de credit*

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



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

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

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

**(c) Gestionarea riscurilor privind capitalul**

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

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

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

**(d) Estimări de valoare justă**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**(ii) Creanțe comerciale**

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

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

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

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

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

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

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

## 25. INVESTIȚII ÎN ASOCIAȚI

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

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

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

Numele asociatului	Cost la 31 decembrie 2019	Depreciere la 31 decembrie 2019	Valoare netă la 31 decembrie 2019	Cost la 31 decembrie 2018	Depreciere la 31 decembrie 2018	Valoare netă la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
SC Depomureș SA Tg.Mureș	24.772	-	24.772	23.298	-	23.298
SC Agri LNG Project Company SRL	977	(977)	-	977	(977)	-
<b>Total</b>	<b>25.749</b>	<b>(977)</b>	<b>24.772</b>	<b>24.275</b>	<b>(977)</b>	<b>23.298</b>

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

Informații financiare rezumate pentru investițiile semnificative în asociați (Depomureș)

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

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

Reconcilierea valorii contabile nete pentru investițiile semnificative în asociați

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

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

## 26. ALTE INVESTIȚII FINANCIARE

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

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

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

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

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

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

## 27. INFORMAȚII PE SEGMENTE

## a) Active și datorii pe segmente

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



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

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

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

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

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

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

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

## 28. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

\*) Conturile curente includ depozitele overnight.

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

## 29. ALTE ACTIVE FINANCIARE

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

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

## 30. ANGAJAMENTE ACORDATE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții oferite	52.729	65.838
<b>Total</b>	<b>52.729</b>	<b>65.838</b>

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

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

## 31. ANGAJAMENTE PRIMITE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții primite	1.498.056	1.553.895
<b>Total</b>	<b>1.498.056</b>	<b>1.553.895</b>

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

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

### 32. CONTINGENȚE

#### (a) Acțiuni în instanță

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

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

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

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

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

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

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

#### (b) Impozitarea

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

#### (c) Contingente legate de mediu

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

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

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

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

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



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

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

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

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

**(d) Controale desfășurate de Curtea de Conturi a României**

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

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

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

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

**33. ANGAJAMENTE COMUNE**

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

**34. ONORARIILE AUDITORULUI**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Retragere din perimetrul Svidnik*

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

Investițiile în perimetrul Svidnik sunt depreciate în întregime.

*Modificarea legislației care afectează Grupul*

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

*Efectele previzionate ale pandemiei Covid-19 asupra Grupului*

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

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

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

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

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



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

**36. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE**

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

  
  
**Adrian Constantin Volintiru**  
Director General

  
**Marius Leonte Veza**  
Director Direcția Contabilitate

**DECLARAȚIE**

în conformitate cu prevederile art. 63 (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. +40374401020

Numărul din Registrul Comerțului: J32/392/2001

Forma de proprietate: 26-Societati cu capital de stat si privat autohton si strain (capital de stat >= 50%)

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 anuală consolidată pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019, care a fost întocmită în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Grupului 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. Grupul își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

**DIRECTOR GENERAL,  
ADRIAN CONSTANTIN VOLINTIRU**


**DIRECTOR DIRECȚIA CONTABILITATE,  
MARIUS LEONTE VEZA**



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

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU**

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

**ȘI**

**ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE 2844/2016**

**CUPRINS****PAGINA**

Raportul auditorului independent	
Situația individuală a rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019	1
Situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2019	2
Situația individuală a modificărilor în capitalul propriu pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019	4
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019	5
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019:	7
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7
3. Cifra de afaceri și alte venituri	19
4. Venituri din investiții	20
5. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	20
6. Alte câștiguri sau pierderi	21
7. Amortizare și depreciere	21
8. Cheltuieli cu personalul	21
9. Cheltuieli financiare	22
10. Alte cheltuieli	22
11. Impozitul pe profit	22
12. Imobilizări corporale	24
13. Explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale	27
14. Alte imobilizări necorporale. Active privind drepturile de utilizare	28
15. Stocuri	29
16. Creanțe	29
17. Capital social	31
18. Rezerve	31
19. Provizioane	32
20. Venituri în avans	34
21. Datorii comerciale și alte datorii	35
22. Instrumente financiare	35
23. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	38
24. Informații privind membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere	38
25. Investiții în filiale și asociați	39
26. Alte investiții financiare	40
27. Numerar și echivalente de numerar	40
28. Alte active financiare	41
29. Activități întrerupte	41
30. Angajamente acordate	42
31. Angajamente primite	42
32. Contingențe	43
33. Angajamente comune	44
34. Onorariile auditorilor	44
35. Evenimente ulterioare datei bilanțului	44
36. Aprobarea situațiilor financiare	46

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii SNGN Romgaz S.A.

Raport asupra auditului situațiilor financiare individuale

### Opinia

Am auditat situațiile financiare individuale ale societății SNGN Romgaz S.A. („Societatea”) cu sediul social în Mediaș, Piața Constantin I. Moțaș. nr. 4, cod 551130, județul Sibiu, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO14056826, care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2018, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor în capitalul propriu și situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

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

### Bazele opiniei

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

### Aspecte cheie de audit

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

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

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

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

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



- Am comparat rezervele de gaz cu ipotezele utilizate în fluxurile de numerar utilizate în testul de depreciere, și în contabilizarea amortizării activelor de producție în segmentul producție de gaze.

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

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

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

Testarea deprecierei activelor de producție din segmentul producție de gaze și a activelor corporative și infrastructura comună alocate la unitățile generatoare de numerar din acest segment este importantă pentru auditul nostru din cauza valorii contabile a acestora de 2.710 milioane lei la 31 decembrie 2019.

Standardele internațională de raportare financiară solicită unei entități să evalueze dacă există indicatori de depreciere. Managementul a considerat că modificările recente aduse de unele schimbări legislative din 2019 și de asemenea schimbări recente ale pieței gazelor naturale, care vor reduce rentabilitatea Societății, constituie indicatori de depreciere și, în consecință, a efectuat un test de depreciere a activelor din segmentul producție de gaze, test care a avut ca și rezultat o depreciere suplimentară de 71 milioane de lei.

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

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

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Pe bază de eşantioane, am comparat rezervele rămase alocate câmpurilor de gaze din testul de depreciere efectuat la data de 31 decembrie 2019 cu cele mai recente rapoarte de rezervă aprobate de ANRM;</li> <li>- Am comparat principalele ipoteze utilizate în testul de depreciere (prețurile la gaz, costurile de exploatare, volumul producției, rezervele de gaz și rata de actualizare) cu previziunile actuale aprobate ca parte a planificării pe termen mediu a Societatii;</li> <li>- Am evaluat acuratețea istorică a bugetelor și estimărilor conducerii, prin compararea acestora cu performanța efectiv realizată în anii precedenți;</li> <li>- Am implicat specialiștii nostru în evaluare, pentru a ne asista în evaluarea ipotezelor cheie și a metodologiei utilizate de Societate în testul de depreciere aferent activelor de producție din segmentul producție gaze (verificarea corectitudinii matematice a modelului, conformitatea acestuia cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și ratele de actualizare folosite).</li> </ul> <p>Am evaluat de asemenea dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Societății cu privire la testarea deprecierei sunt adecvate.</p>
<p>Testarea pentru depreciere a activelor imobilizate care urmează să fie transferate către Depogaz din segmentul de înmagazinare a gazelor</p> <p>Informațiile Societății privind testarea pentru depreciere sunt incluse în nota 2 (secțiunea „Utilizarea estimărilor”) și în nota 12 (Imobilizări corporale) și în nota 29 (Activități întrerupte) la situațiile financiare.</p>	
<p>Testul de depreciere este semnificativ pentru auditul nostru, deoarece procesul de evaluare este complex, necesită raționamente semnificative din partea conducerii și se bazează pe ipoteze care sunt afectate de condiții viitoare de piață.</p>	<p>În ceea ce privește testarea deprecierei, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Am evaluat și am analizat evaluarea efectuată de conducere în ceea ce privește existența indicatorilor de depreciere, în mod particular raportul</li> </ul>

De asemenea, valoarea contabilă a activelor imobilizate care urmează să fie transferate către Depogaz din segmentul de înmagazinare a gazelor, în valoare de 701 milioane lei la 31 decembrie 2019, este semnificativă.

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

de evaluare pregătit de un expert evaluator în anul 2019;

- Am reconciliat valoarea contabilă netă a activelor imobilizate care urmează să fie transferate la Depogaz incluse în raportul de evaluare cu registrul de mijloace fixe testat;
- Am validat alocarea mijloacelor fixe la segmentul de înmagazinare a gazelor naturale, în funcție de natura și locația acestora;
- Am evaluat rezonabilitatea estimărilor conducerii în ceea ce privește veniturile viitoare prin analiza tarifelor reglementate ANRE și pe baza capacităților actuale de înmagazinare;
- Am comparat principalele ipoteze utilizate la testul de depreciere (tarifele de injecție, extracție și rezervarea de capacitate, costurile operationale, volumele înmagazinate și rata de actualizare) cu previziunile actuale aprobate ca parte a planificării pe termen mediu a Grupului;
- Am evaluat acuratețea istorică a bugetelor și estimărilor conducerii, prin compararea acestora cu performanța efectiv realizată în anii precedenți;
- Am implicat specialiștii noștri în evaluare, pentru a ne asista în:
  - o evaluarea ipotezelor cheie și a metodologiei utilizate de Societate în testul de depreciere aferent activelor imobilizate care urmează să fie transferate către Depogaz din segmentul de înmagazinare de gaze (verificarea corectitudinii matematice a modelului, conformitatea acestuia cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și ratele de actualizare folosite);
  - o evaluarea ipotezelor și metodologiilor cheie utilizate de evaluatorul extern pentru determinarea valorilor juste ale activelor imobilizate care urmează să fie transferate către Depogaz

	<p>din segmentul inmagazinare de gaze;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o compararea evaluării terenurilor și clădirilor cu valorile de piață;</li> <li>o evaluarea competenței, capacităților și obiectivității evaluatorului extern;</li> </ul> <p>Am evaluat de asemenea dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Societății cu privire la testarea deprecierei sunt adecvate.</p>
<p>Estimarea provizioanelor de defaectare Informațiile Societății privind provizionului de defaectare sunt incluse în nota 2 (secțiunea „Utilizarea estimărilor”) și nota 19 (Provizioane) la situațiile financiare.</p>	
<p>Activitățile de bază ale Societății generează în mod curent obligații cu privire la scoaterea din uz, demontarea și îndepărtarea activelor, precum și activități de remediere a solului.</p> <p>Provizionul de defaectare este important pentru auditul nostru din cauza valorii sale (valoare contabilă de 384,2 milioane lei la 31 decembrie 2019) și pentru că necesită raționamente și ipoteze din partea conducerii.</p> <p>Estimările-cheie și ipotezele se referă la costurile viitoare de defaectare preconizate, ratele inflației prognozate și rata de actualizare pentru a determina valoarea prezentă a provizioanelor.</p>	<p>În ceea ce privește estimarea de către conducere a provizionului de defaectare, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o Am realizat o înțelegere detaliată a procesului de estimare internă a provizioanelor Societății și a fluxului documentației aferente și am evaluat proiectarea și implementarea controalelor în cadrul procesului;</li> <li>o Am comparat estimările actuale ale costurilor de defaectare cu costurile efective suportate de Societate în perioadele anterioare</li> <li>o Am revizuit estimările privind desfășurarea în timp a efectuării lucrărilor de suprafață și adâncime pentru defaectarea sondelor;</li> <li>o Am inspectat documentele suport pentru modificările semnificative survenite în estimările privind costurile care au avut loc în cursul anului;</li> </ul>

- o Am implicat specialiștii noștri în evaluare pentru a ne ajuta în realizarea unei analize de comparabilitate cu industria în privința ratelor de actualizare și a ratelor inflației;
- o Am testat acuratețea matematică a calculelor efectuate de conducere pentru determinarea provizioanelor de dezafectare;
- o Am evaluat competența, capacitățile și obiectivitatea specialistilor Societății.

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

#### Alte informații

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

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

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

## Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare individuale

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

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

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

## Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare individuale

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

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

- ▶ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.



- ▶ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- ▶ Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- ▶ Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

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

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

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

#### Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

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

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

- a) în Raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2019, atașate;

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

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

Numirea și aprobarea auditorului

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

Consecvența cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale exprimată în acest raport este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în data de 20 martie 2019.

Furnizarea serviciilor non-audit

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

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

În numele,

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

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. FA 77

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

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

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


București, România  
19 martie 2020

## SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Nota	Anul încheiat la	Anul încheiat la
		31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
		'000 RON	'000 RON
<b>Activități continue</b>			
Cifra de afaceri	3	4.924.880	4.851.124
Costul mărfurilor vândute	5	(107.798)	(245.162)
Venituri din investiții	4	37.676	52.838
Alte câștiguri sau pierderi	6	(62.564)	(103.168)
Pierderi din deprecierea creanțelor	16	(81.221)	(19.941)
Variația stocurilor		80.007	(10.572)
Materii prime și consumabile	5	(62.126)	(63.538)
Amortizare și depreciere	7	(1.355.311)	(708.076)
Cheltuieli cu personalul	8	(607.996)	(563.756)
Cheltuieli financiare	9	(24.738)	(29.724)
Cheltuieli cu explorarea	13	(24.564)	(247.123)
Alte cheltuieli	10	(1.524.607)	(1.414.767)
Alte venituri	3	32.585	14.719
<b>Profit înainte de impozitare din operațiuni continue</b>		<b>1.224.223</b>	<b>1.512.854</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(177.816)	(207.418)
<b>Profitul anului din activități continue</b>		<b>1.046.407</b>	<b>1.305.436</b>
<b>Profit din operațiuni întrerupte</b>	29	-	<b>55.111</b>
<b>Profitul anului</b>		<b>1.046.407</b>	<b>1.360.547</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
<b>Elemente ce nu vor fi reclasificate în rezultat</b>			
Câștiguri/(pierderi) actuariale din actualizarea provizionului pentru beneficiile salariaților	19 c)	27.792	(18.994)
Impozit pe profit aferent elementelor ce nu vor fi reclasificate în rezultat	11	(4.446)	3.039
<b>Total elemente ce nu vor fi reclasificate în rezultat</b>		<b>23.346</b>	<b>(15.955)</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit</b>		<b>23.346</b>	<b>(15.955)</b>
<b>Rezultatul global al anului</b>		<b>1.069.753</b>	<b>1.344.592</b>

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

  
Adrian Constantin Volintiru  
Director General

  
Marius Leonte Veza  
Director Direcția Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

## SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019

	Nota	31 decembrie 2019 '000 RON	31 decembrie 2018 '000 RON
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active Imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	12	4.782.576	6.241.906
Alte imobilizări necorporale	14	8.130	4.735
Investiții în filiale	25 a)	66.056	66.056
Investiții în asociați	25 b)	120	120
Creanțe privind impozitul amânat	11	31.649	126.075
Investiția netă în leasing		481	-
Active privind drepturile de utilizare	14	8.039	-
Alte investiții financiare	26	5.388	9.812
<b>Total active imobilizate</b>		<b>4.902.439</b>	<b>6.448.704</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	15	296.141	229.912
Creanțe comerciale și alte creanțe	16 a)	618.319	808.799
Costul obținerii de contracte cu clienții		312	583
Alte active financiare	28	1.069.291	881.225
Alte active	16 b)	40.806	167.902
Investiția netă în leasing		65	-
Numerar și echivalente de numerar	27	323.107	549.768
<b>Total active circulante</b>		<b>2.348.041</b>	<b>2.638.189</b>
<b>Active deținute pentru cedare</b>	29	<b>899.302</b>	<b>-</b>
<b>Total active</b>		<b>8.149.782</b>	<b>9.086.893</b>
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>			
<b>Capitaluri</b>			
Capital social	17	385.422	385.422
Rezerve	18	1.579.902	1.823.687
Rezultat reportat		5.136.170	5.429.843
<b>Total capitaluri</b>		<b>7.101.494</b>	<b>7.638.952</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	19	106.158	131.120
Venituri în avans	20	21.244	21.128
Datorii cu leasing		8.273	-
Provizioane	19	331.812	510.114
<b>Total datoriile pe termen lung</b>		<b>467.487</b>	<b>662.362</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.


## SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019

	Nota	31 decembrie 2019 '000 RON	31 decembrie 2018 '000 RON
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale	21	110.327	189.355
Datorii privind contractele cu clienții	21	42.705	46.381
Datorii cu impozitul pe profit curent		59.436	65.803
Venituri în avans	20	3.729	8.442
Provizioane	19	74.600	92.684
Datorii cu leasingul		685	-
Alte datorii	21	250.807	382.914
<b>Total datorii curente</b>		<b>542.289</b>	<b>785.579</b>
<b>Datorii asociate direct cu activele deținute pentru cedare</b>	29	<b>38.512</b>	<b>-</b>
<b>Total datorii</b>		<b>1.048.288</b>	<b>1.447.941</b>
<b>Total capitaluri și datorii</b>		<b>8.149.782</b>	<b>9.086.893</b>

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

  
**Adrian Constantin Volintiru**  
 Director General



  
**Marius Leonte Veza**  
 Director Direcția Contabilitate


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


	Capital social	Rezerva legală	Alte rezerve (nota 18)	Rezultatul reportat **)	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>385.422</b>	<b>77.084</b>	<b>1.746.603</b>	<b>5.429.843</b>	<b>7.638.952</b>
Rezultatul anului	-	-	-	1.046.407	1.046.407
Alocare dividende *)	-	-	(362.297)	(1.244.914)	(1.607.211)
Transfer la alte rezerve	-	-	106.265	(106.265)	-
Creștere rezerve aferente profitului reinvestit	-	-	12.247	(12.247)	-
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	-	-	23.346	23.346
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>385.422</b>	<b>77.084</b>	<b>1.502.818</b>	<b>5.136.170</b>	<b>7.101.494</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>385.422</b>	<b>77.084</b>	<b>2.235.448</b>	<b>6.612.922</b>	<b>9.310.076</b>
Efectul modificării voluntare a politicilor contabile	-	-	-	(415.096)	(415.096)
Efectul corectării erorilor contabile	-	-	-	57.202	57.202
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 (retrat)</b>	<b>385.422</b>	<b>77.084</b>	<b>2.235.448</b>	<b>6.255.028</b>	<b>8.952.982</b>
Rezultatul anului	-	-	-	1.360.547	1.360.547
Alocare dividende *)	-	-	(716.886)	(1.923.258)	(2.640.144)
Transfer la alte rezerve	-	-	185.563	(185.563)	-
Efectul modificării politicilor contabile ca urmare a aplicării noilor IFRS	-	-	-	(18.478)	(18.478)
Creștere rezerve aferente profitului reinvestit	-	-	42.478	(42.478)	-
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	-	-	(15.955)	(15.955)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>385.422</b>	<b>77.084</b>	<b>1.746.603</b>	<b>5.429.843</b>	<b>7.638.952</b>

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

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

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

  
Adrian Constantin Volintire  
Director General

  
Marius Leonte Veza  
Director Direcția Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.



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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
<b>Fluxuri de trezorerie din activități operaționale</b>		
<b>Profit net</b>	<b>1.046.407</b>	<b>1.360.547</b>
<b>Ajustări pentru:</b>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 11)	177.816	218.262
Cheltuiala cu dobânda (nota 9)	541	-
Venit din dobânda – leasing (nota 4)	(16)	-
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 9, nota 19)	24.197	29.724
Venituri din dobânzi (nota 4)	(37.660)	(53.017)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 6)	68.024	62.949
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 19)	(51.760)	(34.390)
Variația altor provizioane (nota 19)	(8.814)	19.169
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 7, nota 12, nota 13)	208.350	(118.809)
Pierderi din proiecte de explorare (nota 13)	23.051	149.620
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 7, nota 12)	628.943	235.661
Amortizarea activelor imobilizate (nota 7)	518.018	591.224
Amortizarea costului contractelor (Câștiguri)/Pierderi din active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (nota 6)	651	1.291
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte creanțe	4.424	40.782
Alte câștiguri sau pierderi - leasing	67.297	20.048
Deprecierea netă a stocurilor (nota 6, nota 15)	(55)	-
Venituri din datorii prescrise	4.652	(2.052)
Venituri din subvenții (nota 20)	(89)	(58)
	(81)	(269)
	<b>2.673.896</b>	<b>2.520.682</b>
<b>Mișcări în capitalul circulant:</b>		
(Creștere)/Scădere stocuri	(39.163)	143.138
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	119.433	10.062
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	(84.085)	(201.729)
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>2.670.081</b>	<b>2.472.153</b>
Impozit pe profit plătit	(292.392)	(334.050)
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>2.377.689</b>	<b>2.138.103</b>

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>		
Investiții în filiale	-	(48.800)
Încasări/(plăți) nete aferente altor active financiare	(198.092)	1.916.474
Dobânzi încasate	43.039	49.096
Încasări din vânzarea de imobilizări	1.780	7.223
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(669.459)	(916.695)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(173.563)	(205.371)
Încasări - leasing	41	-
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(996.254)</b>	<b>801.927</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
Dividende plătite	(1.607.246)	(2.638.535)
Plati leasing	(850)	-
Subvenții primite (nota 20)	-	21.108
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(1.608.096)</b>	<b>(2.617.427)</b>
<b>Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar</b>	<b>(226.661)</b>	<b>322.603</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>	<b>549.768</b>	<b>227.165</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului</b>	<b>323.107</b>	<b>549.768</b>

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

**Adrian Constantin Volintin**  
Director General



**Marius Leonte Veza**  
Director Direcția Contabilitate

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

S.N.G.N. Romgaz S.A. este organizată ca societate pe acțiuni, în conformitate cu legile aplicabile în România.

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

Statul Român, prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, este acționar majoritar la S.N.G.N. Romgaz S.A. alături de alte persoane fizice și juridice (nota 17).

Romgaz are ca activitate principală:

1. cercetarea geologică pentru descoperirea rezervelor de gaze naturale, țigăi și condensat;
2. exploatarea, producția și valorificarea, inclusiv prin comercializare, a resurselor minerale;
3. producția de gaze naturale pentru:
  - asigurarea continuității fluxului de înmagazinare;
  - consumul tehnologic;
  - livrarea în sistemul de transport.
4. 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;
5. producția și furnizarea de energie electrică.

**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE*****Declarația de conformitate***

Situațiile financiare individuale („Situațiile financiare”) ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană (UE) și Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu IFRS (OMF 2844/2016). În scopul întocmirii acestor situații financiare, moneda funcțională a Societății 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 Societății pentru perioadele prezentate.

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

***Bazele contabilizării***

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

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

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

***Valoarea justă***

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau prețul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață, la data evaluării, indiferent dacă acest preț este observabil sau estimat folosind o tehnică de evaluare directă. În estimarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Societatea ia în considerare caracteristicile activului sau ale datoriei pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului sau datoriei, la data evaluării. Valoarea justă în scopuri de evaluare și/sau prezentare în situațiile financiare este determinată pe o astfel de bază, cu excepția evaluărilor care sunt similare cu valoarea justă, dar nu reprezintă valoare justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă în IAS 2 „Stocuri” sau valoarea de utilizare în IAS 36 „Deprecierea activelor”.

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

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

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

**Filiale**

Filiala este o entitate controlată de Societate. În stabilirea existenței controlului, Societatea analizează următoarele:

- dacă deține autoritate asupra entității în care s-a investit;
- dacă are expunere sau drepturi la rezultatele variabile pe baza implicării sale în entitatea în care s-a investit;
- dacă are capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rezultatelor Societății.

Investiția în filiale este recunoscută la cost mai puțin ajustările cumulate de depreciere.

**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 la cost mai puțin ajustările cumulate de depreciere.

**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.

**Exploatări în participație**

În raport cu interesul său într-o exploatare în participație, Societatea 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 exploatării 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, Societatea 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 Societatea participă, dar nu deține controlul în comun al unei exploatări în participație, contabilizează participația sa în angajament în conformitate cu paragrafele de mai sus, dacă are drepturi la activele și are obligații privind datoriile exploatării în participație.

Dacă Societatea participă, dar nu deține controlul în comun al unei exploatări în participație, nu are drepturi la activele și nu are obligații privind datoriile exploatării în participație, aceasta 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, Societatea recunoaște interesul său într-o asociere în participație drept investiție, la cost, dacă deține controlul comun.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019****Standardele și interpretările valabile în perioada curentă**

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

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

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

**Implicațiile adoptării IFRS 16: Contracte de Leasing**

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

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

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

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

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

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

Datoriile din leasing sunt evaluate la valoarea plăților de leasing pe perioada contractuală rămasă la 1 ianuarie 2019, actualizată cu rata marginală de împrumut la 1 ianuarie 2019 (6,99%). La data aplicării inițiale a IFRS 16, Societatea a recunoscut o datorie de leasing de 4.929 mii lei.

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

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

Costul activului aferent dreptului de utilizare include:

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



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

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

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

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

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

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

- active privind drepturile de utilizare în valoare de 4.929 mii lei;
- datorii de leasing în valoare de 4.929 mii lei;
- la data tranziției (1 ianuarie 2019), Societatea nu avea înregistrate active sau datorii privind contractele de leasing înregistrate conform IAS 17, astfel încât nu au fost necesare alte înregistrări.

La 31 decembrie 2018, Societatea avea angajamente privind contractele de chirie retratate din prisma IFRS 16 în valoare de 10.948 mii lei. Valoarea actualizată a acestora la 1 ianuarie 2019 este 4.929 mii lei.

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

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

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

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

**Standarde și interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE**

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente sau îmbunătățiri la standardele și interpretările existente, care nu au fost aprobate pentru a fi utilizate la data publicării situațiilor financiare:

- IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021);
- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea Situațiilor Financiare”: Prezentarea datoriilor drept curente sau pe termen lung.

Societatea 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 Societății în perioada inițială de aplicare.

**Segmente de activitate**

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



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

Concret, Societatea este organizată în următoarele segmente:

- producție, care include activitățile de explorare, producția de gaze naturale și comerțul cu gaz obținut din producția proprie sau achiziționat din producția internă sau din import pentru revânzare; aceste activități sunt efectuate de sucursalele Mediaș, Mureș și Bratislava;
- activități de producție și furnizare a energiei electrice, efectuate de sucursala Iernut;
- alte activități, cum ar fi transportul tehnologic, operațiunile la sonde și activități corporative.

Tranzacțiile între segmentele Societății au loc la cost.

Având în vedere includerea situațiilor financiare individuale și a celor consolidate într-un singur raport financiar anual, Societatea nu prezintă în situațiile financiare individuale informații pe segmente.

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

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

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

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

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

Veniturile sunt recunoscute în timp dacă:

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

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

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

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

Contractele încheiate de Societate nu conțin componente de finanțare semnificative.

*b) Alte venituri*

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

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

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

**Cheltuieli de explorare**

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

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

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

**Valute**

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

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

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

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

**Beneficiile angajaților***Beneficii acordate la pensionare*

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

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

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

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

*Participarea salariaților la profit*

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

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

**Provizioane**

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

*Provizioane pentru emisii de gaze cu efect de seră*

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

*Provizioane pentru dezafectarea sondelor*

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

Societatea a înregistrat un provizion pentru dezafectarea sondelor.

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

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

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

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

Modificarea provizionului pentru dezafectarea sondelor este înregistrată după cum urmează:

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

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

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

**Impozitarea**

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

**Impozitul curent**

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

**Impozitul amânat**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*(ii) Perna de gaze*

Perna de gaze este un stoc inactiv de gaze și reprezintă cantitatea de gaze naturale constituită ca rezervă la nivelul depozitului, fizic recuperabilă, care asigură condițiile optime necesare pentru menținerea caracteristicilor de curgere tehnico-productive ale acesteia.

*(iii) Costurile de dezvoltare*

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

*(iv) Costurile de întreținere și reparație*

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

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

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

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

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

**(2) Amortizare**

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

**(3) Depreciere**

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

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

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

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

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

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

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

**Active deținute pentru cedare**

Active imobilizate clasificate ca deținute pentru cedare reprezintă active imobilizate a căror valoare va fi recuperată printr-o tranzacție de cedare, nu prin utilizare continuă. Acestea sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de cedare.

Imediat înainte de clasificarea inițială a unui activ ca fiind deținut în vederea cedării, valorile contabile ale activului sunt evaluate în conformitate cu IFRS-urile aplicabile.

Activele imobilizate clasificate ca deținute pentru cedare nu se mai amortizează.

În situațiile financiare ale anului 2019, activele deținute pentru cedare sunt activele utilizate în activitatea de înmagazinare pentru care s-a luat hotărârea de transfer în natură în vederea majorării capitalului social al filialei.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019****Active de explorare și evaluare****(1) Cost**

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

Costurile asociate direct cu o sondă de explorare sunt recunoscute inițial ca activ până când forajul sondei este complet, iar rezultatele au fost evaluate. Aceste costuri includ salariile angajaților, materialele și combustibilul utilizat, costurile de foraj și plățile efectuate către contractori. În cazul în care nu se găsesc hidrocarburi cu potențial comercial, sonda de explorare este scoasă din situația poziției financiare prin înregistrarea unei ajustări de depreciere, până la obținerea de la Agenția Națională pentru Resurse Minerale (ANRM) a tuturor aprobărilor în vederea casării. Dacă se găsesc hidrocarburi și, în urma unei evaluări, se constată că există potențial comercial de dezvoltare, costurile continuă să fie capitalizate. Costurile direct asociate cu activitatea de evaluare, realizată pentru a determina mărimea, caracteristicile și potențialul comercial al unui zăcământ ca urmare a descoperirii inițiale de hidrocarburi, inclusiv costurile sondelor de evaluare unde nu au fost descoperite hidrocarburi, sunt recunoscute inițial ca un activ. Toate aceste costuri efectuate sunt supuse revizuirii tehnice, comerciale de către conducere cel puțin o dată pe an pentru a confirma intenția de dezvoltare a descoperirii, sau de extragere a hidrocarburilor. Când acest lucru nu este posibil, pentru respectivele active se înregistrează o ajustare de depreciere, până la îndeplinirea formalităților legale necesare casării lor. Când rezerve certificate de gaze naturale sunt identificate și dezvoltarea este aprobată de către conducere, cheltuielile aferente sunt transferate în imobilizări corporale, altele decât activele de explorare.

**(2) Depreciere**

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

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

**Alte imobilizări necorporale****(1) Cost**

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

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

**(2) Amortizare**

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

**Stocuri**

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

**Active și datorii financiare**

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

***Deprecierea activelor financiare***

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

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

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

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

***Derecunoașterea activelor și a datoriilor***

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

Societatea derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă obligațiile Societății au fost plătite, anulate sau au expirat.

***Rezerve***

Rezervele cuprind (nota 18):

- rezerva legală, care este folosită anual pentru a transfera la rezerve până la 5% din profitul statutar, dar nu mai mult de 20% din capitalul social al Societății;
- alte rezerve, care sunt reprezentate de repartizări din profit conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 64/2001, paragraful g) – pentru fondul de dezvoltare al Societății;

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

- rezerve din profitul reinvestit, constituite conform Codului Fiscal. Suma profitului pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, conform legislației fiscale, mai puțin partea aferentă rezervei legale, se repartizează la sfârșitul anului, cu prioritate pentru constituirea rezervelor;
- rezerva din cota de dezvoltare, nedistribuibilă, constituită până la 2004. Rezerva din cota de dezvoltare constituită ulterior anului 2004 este distribuibilă și este prezentată în cadrul rezultatului reportat. Cota de dezvoltare constituită ulterior anului 2004 se repartizează odată cu repartizarea profitului aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor, pe măsura amortizării, sau în urma casării activelor imobilizate finanțate din cota de dezvoltare;
- alte rezerve nedistribuibile, constituite din rezultatul reportat reprezentând diferențe înregistrate la tranziția Societății la IFRS. Aceste rezerve se constituie în conformitate cu OMF 2844/2016.

**Subvenții**

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

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

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

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

- Societatea va respecta condițiile atașate acordării acestora; și
- subvențiile vor fi primite.

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

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

**Utilizarea estimărilor**

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

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

**Estimări referitoare la pierderea din deprecierea creanțelor comerciale**

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

**Estimări referitoare la cheltuielile de explorare aferente zăcămintelor nedezvoltate**

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

**Estimări referitoare la rezervele din dezvoltare dovedite**

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019***Estimări referitoare la provizionul pentru dezafectare*

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

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

*Estimări referitoare la beneficiile acordate la pensionare*

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

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

*Contingențe*

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

*Situații comparative*

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

**3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI**

Operațiuni continue	Anul încheiat la	Anul încheiat la
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut - producția internă	4.166.522	3.852.337
Venituri din gazul vândut - alte aranjamente	128.737	133.073
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare - import	77.867	205.912
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare - producție internă	23.368	11.015
Venituri din energie electrică *)	145.715	322.036
Venituri din servicii	237.869	218.279
Venituri din vânzarea de bunuri	30.239	17.603
Alte venituri - contracte	400	392
<b>Venituri totale din contracte cu clienții</b>	<b>4.810.717</b>	<b>4.760.647</b>
Alte venituri (a se vedea mai jos)	114.163	90.477
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>4.924.880</b>	<b>4.851.124</b>
Alte venituri din exploatare **)	32.585	14.719
<b>Total cifra de afaceri și alte venituri</b>	<b>4.957.465</b>	<b>4.865.843</b>

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

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

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

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

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

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

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

*Alte venituri*

Operațiuni continue	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Venituri din chirii	114.163	90.477
<b>Total alte venituri</b>	<b>114.163</b>	<b>90.477</b>

Venituri din chirii cuprind în principal veniturile din închirierea mijloacelor fixe utilizate în activitatea de înmagazinare de către Depogaz și Depomureș. Mijloacele fixe au fost închiriate către Depogaz pe tot parcursul anului 2019, în timp ce în anul 2018 au fost închiriate doar pentru nouă luni.

**4. VENITURI DIN INVESTIȚII**

Operațiuni continue	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Venituri din dobânzi	37.676	52.838
<b>Total</b>	<b>37.676</b>	<b>52.838</b>

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

**5. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERIILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR**

Operațiuni continue	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	59.266	60.483
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – import	74.410	202.613
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – producție internă	9.863	7.338
Costul dezechilibrului de energie electrică	22.414	34.031
Costul altor bunuri vândute	1.111	1.179
Alte consumabile	2.860	3.056
<b>Total</b>	<b>169.924</b>	<b>308.700</b>



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

## 6. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

Operațiuni continue	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	2.581	4.058
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(2.024)	(5.248)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(68.024)	(62.949)
Deprecierea netă a creanțelor (nota 16 c)	13.926	117
Deprecierea netă a stocurilor (nota 15)	(4.652)	1.860
Câștig/(pierdere) din modificarea valorii activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere (nota 26)	(4.424)	(40.782)
Alte câștiguri și pierderi	55	-
Pierderi din debitori diverși	(2)	(224)
<b>Total</b>	<b>(62.564)</b>	<b>(103.168)</b>

## 7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

Operațiuni continue	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Amortizare	518.018	591.224
din care:		
- amortizarea imobilizărilor corporale	515.073	586.903
- amortizarea imobilizărilor necorporale	2.238	4.321
- amortizarea activelor privind dreptul de utilizare	707	-
Ajustări nete de valoare privind imobilizările (nota 12)	837.293	116.852
<b>Total amortizare și depreciere</b>	<b>1.355.311</b>	<b>708.076</b>

## 8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Operațiuni continue	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Salarii	661.456	609.544
Contribuții sociale	19.297	17.874
Tichete de masă	17.452	16.871
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	27.700	23.911
Pensii private	9.891	9.751
Asigurare de sănătate privată	-	6.112
<b>Total costuri cu personalul</b>	<b>735.796</b>	<b>684.063</b>
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(127.800)	(120.307)
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>607.996</b>	<b>563.756</b>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019****9. CHELTUIELI FINANCIARE**

Operațiuni continue	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu dobânda din contractele de leasing	541	-
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 19)	24.197	29.724
<b>Total</b>	<b>24.738</b>	<b>29.724</b>

**10. ALTE CHELTUIELI**

Operațiuni continue	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	17.101	19.517
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	164.142	189.881
Cheltuieli cu alte impozite și taxe *) (Câștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor (nota 19)	1.058.976 (60.574)	995.109 (15.051)
Cheltuieli cu serviciile de înmagazinare	64.874	51.979
Alte cheltuieli operaționale **)	280.088	173.332
<b>Total</b>	<b>1.524.607</b>	<b>1.414.767</b>

\*) În anul încheiat la 31 decembrie 2019, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 1.058.976 mii RON (anul încheiat la 31 decembrie 2018: 995.109 mii RON) sunt următoarele:

- suma de 716.908 mii RON reprezintă impozitul pe venituri suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul de gaze naturale, conform Ordonanței Guvernului numărul 7/2013 cu modificările ulterioare, privind instituirea impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale (anul încheiat la 31 decembrie 2018: 550.792 mii RON);
- suma de 332.501 mii RON reprezintă redevența pentru producția de gaze (anul încheiat la 31 decembrie 2018: 435.233 mii RON).

\*\*\*) Alte cheltuieli operaționale în sumă de 280.088 mii RON (2018: 173.332 mii RON) includ suma de 79.860 mii RON (2018: 0 mii RON) reprezentând contribuția bănească percepută de la titularii de licențe în domeniul energiei electrice și al gazelor naturale de 2% din cifra de afaceri realizată din activitățile ce fac obiectul licențelor acordate de ANRE.

**11. IMPOZITUL PE PROFIT**

Operațiuni continue	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	286.025	260.489
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(108.209)	(53.071)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit din operațiuni continue</b>	<b>177.816</b>	<b>207.418</b>
<b>Operațiuni întrerupte</b>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	10.844
Cheltuiala cu impozitul pe profit din operațiuni întrerupte	-	10.844
<b>Total cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>177.816</b>	<b>218.262</b>



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

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

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
<b>Profit contabil înainte de impozitare</b>	<b>1.224.223</b>	<b>1.578.809</b>
(Profitul)/pierderea activităților nesupuse impozitului pe profit	1.821	3.910
<b>Profit contabil supus impozitului pe profit</b>	<b>1.226.044</b>	<b>1.582.719</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculat la 16%	196.167	253.235
Efectul veniturilor neimpozabile	(44.598)	(54.131)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	170.899	101.297
Efectul reducerii impozitului pe profit datorită implementării plății defalcate a TVA	(15.054)	(14.273)
Efectul stimulentei fiscale pentru profitul reinvestit	(1.960)	(6.796)
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul curent	28.805	13.059
Efectul impozitului amânat aferent înregistrării inițiale și reluării diferențelor temporare	(145.407)	(27.292)
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul amânat	(11.036)	(46.837)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>177.816</b>	<b>218.262</b>

Componența (creanței)/datoriei cu impozitul amânat:

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Provizioane	(489.160)	(78.266)	(693.809)	(111.010)
Imobilizări corporale	1.430.460	228.873	1.272.635	203.622
Active de explorare *)	(928.679)	(148.589)	(1.161.170)	(185.787)
Investiții financiare	(977)	(156)	(977)	(156)
Stocuri	(17.940)	(2.870)	(18.485)	(2.958)
Creanțe și alte active	(191.509)	(30.641)	(186.161)	(29.786)
<b>Total</b>	<b>(197.805)</b>	<b>(31.649)</b>	<b>(787.967)</b>	<b>(126.075)</b>
<b>Modificare, din care:</b>		<b>(94.426)</b>		<b>56.110</b>
- în rezultatul anului		108.209		53.071
- în alte elemente ale rezultatului global		(4.446)		3.039
- transfer în active deținute pentru cedare (nota 29)		(198.189)		-

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

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

## 12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active afere te de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Cost</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>108.849</b>	<b>890.706</b>	<b>6.454.088</b>	<b>983.784</b>	<b>98.608</b>	<b>1.698.008</b>	<b>332.457</b>	<b>1.553.904</b>	<b>12.120.404</b>
Intrări	374	18	16.345	25	21	-	210.521	649.459	876.763
Transferuri leșiri	7 -	11.224 (283)	466.419 (206.679)	39.901 (8.545)	2.933 (2.134)	(16.738) (34.574)	(117.482) (23.051)	(386.264) (22.959)	- (298.225)
Transfer la active deținute pentru cedare (nota 29)	(20.542)	(214.783)	-	(173.330)	(8.412)	(1.440.226)	-	-	(1.857.293)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>88.688</b>	<b>686.882</b>	<b>6.730.173</b>	<b>841.835</b>	<b>91.016</b>	<b>206.470</b>	<b>402.445</b>	<b>1.794.140</b>	<b>10.841.649</b>
<b>Amortizare cumulată</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>-</b>	<b>297.740</b>	<b>3.671.297</b>	<b>590.318</b>	<b>72.906</b>	<b>589.043</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.221.304</b>
Amortizare *)	-	31.231	370.794	63.933	5.929	66.682	-	-	538.569
Transferuri leșiri	- -	- (248)	5.906 (25.852)	- (8.093)	- (2.103)	(5.906) (2.796)	- -	- -	- (39.092)
Transfer la active deținute pentru cedare (nota 29)	-	(62.228)	-	(60.687)	(5.089)	(639.458)	-	-	(767.452)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>-</b>	<b>266.495</b>	<b>4.022.145</b>	<b>585.471</b>	<b>71.643</b>	<b>7.565</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.953.319</b>
<b>Depreciere</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>3.180</b>	<b>31.523</b>	<b>390.424</b>	<b>71.226</b>	<b>909</b>	<b>3.521</b>	<b>37.266</b>	<b>119.145</b>	<b>657.194</b>
Depreciere	5.075	11.893	179.095	4.526	288	375.073	231.409	192.449	999.808
Transferuri leșiri	- -	931 (4.041)	24.890 (100.680)	6.808 (1.993)	279 (328)	- (262)	(84) (23.059)	(32.824) (32.152)	- (162.515)
Transfer la active deținute pentru cedare (nota 29)	(5.075)	(7.953)	-	(103)	(27)	(375.575)	-	-	(388.733)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>3.180</b>	<b>32.353</b>	<b>493.729</b>	<b>80.464</b>	<b>1.121</b>	<b>2.757</b>	<b>245.532</b>	<b>246.618</b>	<b>1.105.754</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie 2019</b>	<b>105.669</b>	<b>561.443</b>	<b>2.392.367</b>	<b>322.240</b>	<b>24.793</b>	<b>1.105.444</b>	<b>295.191</b>	<b>1.434.759</b>	<b>6.241.906</b>
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2019</b>	<b>85.508</b>	<b>388.034</b>	<b>2.214.299</b>	<b>175.900</b>	<b>18.252</b>	<b>196.148</b>	<b>156.913</b>	<b>1.547.522</b>	<b>4.782.576</b>

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

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

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active afere te de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Cost</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 (retrat)</b>	<b>108.402</b>	<b>882.913</b>	<b>6.475.527</b>	<b>927.068</b>	<b>97.142</b>	<b>1.694.522</b>	<b>438.613</b>	<b>797.540</b>	<b>11.421.727</b>
Intrări	447	10	2.102	139	2	1	205.370	939.414	1.147.485
Transferuri leșiri	-	9.520	227.799	68.058	3.723	4.909	(161.906)	(152.103)	-
	-	(1.737)	(251.340)	(11.481)	(2.259)	(1.424)	(149.620)	(30.947)	(448.808)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>108.849</b>	<b>890.706</b>	<b>6.454.088</b>	<b>983.784</b>	<b>98.608</b>	<b>1.698.008</b>	<b>332.457</b>	<b>1.553.904</b>	<b>12.120.404</b>
<b>Amortizare cumulată</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 (retrat)</b>	<b>-</b>	<b>265.803</b>	<b>3.271.717</b>	<b>532.892</b>	<b>69.125</b>	<b>520.149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.659.686</b>
Amortizare *) leșiri	-	32.498	435.102	68.008	5.976	68.996	-	-	610.580
	-	(561)	(35.522)	(10.582)	(2.195)	(102)	-	-	(48.962)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>-</b>	<b>297.740</b>	<b>3.671.297</b>	<b>590.318</b>	<b>72.906</b>	<b>589.043</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.221.304</b>
<b>Depreciere</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 (retrat)</b>	<b>3.180</b>	<b>16.031</b>	<b>229.683</b>	<b>23.373</b>	<b>386</b>	<b>2.152</b>	<b>157.349</b>	<b>108.188</b>	<b>540.342</b>
Depreciere Transferuri leșiri	-	16.599	220.194	50.660	677	1.897	31.800	50.603	372.430
	-	-	12.039	-	-	-	(1.274)	(10.765)	-
	-	(1.107)	(71.492)	(2.807)	(154)	(528)	(150.609)	(28.881)	(255.578)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>3.180</b>	<b>31.523</b>	<b>390.424</b>	<b>71.226</b>	<b>909</b>	<b>3.521</b>	<b>37.266</b>	<b>119.145</b>	<b>657.194</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie 2018 (retratată)</b>	<b>105.222</b>	<b>601.079</b>	<b>2.974.127</b>	<b>370.803</b>	<b>27.631</b>	<b>1.172.221</b>	<b>281.264</b>	<b>689.352</b>	<b>6.221.699</b>
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2018</b>	<b>105.669</b>	<b>561.443</b>	<b>2.392.367</b>	<b>322.240</b>	<b>24.793</b>	<b>1.105.444</b>	<b>295.191</b>	<b>1.434.759</b>	<b>6.241.906</b>

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

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

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

**Deprecierea activelor utilizate în producția de gaze**

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

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

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

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

În testul de depreciere s-au utilizat următoarele ipoteze:

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

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

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

**Deprecierea activelor utilizate în activitatea de înmagazinare**

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

În testul de depreciere s-au utilizat următoarele ipoteze:

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

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

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

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

**Active închiriate**

Valoarea netă a imobilizărilor corporale închiriate către terți:

	<u>31 decembrie 2019</u> <u>'000 RON</u>	<u>31 decembrie 2018</u> <u>'000 RON</u>
Terenuri	15.467	20.542
Clădiri	159.197	176.190
Instalații, mașini și echipamente	112.565	127.673
Instalații tehnice, aparatură birotică	3.297	3.880
Active de înmagazinare	425.975	1.042.227
<b>Valoare netă a imobilizărilor corporale închiriate</b>	<b>716.501</b>	<b>1.370.512</b>

Analiza de maturitate a veniturilor din chirii:

	<u>31 decembrie 2019</u> <u>'000 RON</u>	<u>31 decembrie 2018</u> <u>'000 RON</u>
Anul 1	33.923	34.365
Anul 2	7.584	7.188
Anul 3	7.747	7.350
Anul 4	7.945	7.467
Anul 5	8.033	356
Peste 5 ani	24.430	-

**13. EXPLORAREA ȘI EVALUAREA RESURSELOR DE GAZE NATURALE**

Informațiile financiare următoare reprezintă sumele incluse în totalurile Societății referitoare la activitatea asociată cu explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale.

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



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

## 14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE. ACTIVE PRIVIND DREPTURILE DE UTILIZARE

	<u>Alte imobilizări necorporale</u> '000 RON	<u>Active privind drepturile de utilizare</u> '000 RON
<b>Cost</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>179.409</b>	<b>-</b>
Implementarea IFRS 16 "Contracte de leasing"	-	4.929
Intrări	6.124	5.036
leșiri	(695)	(1.308)
Transfer la active deținute pentru cedare (nota 29)	(41)	-
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>184.797</b>	<b>8.657</b>
<b>Amortizare cumulată</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>174.674</b>	<b>-</b>
Amortizare	2.238	707
leșiri	(219)	(89)
Transfer la active deținute pentru cedare (nota 29)	(26)	-
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>176.667</b>	<b>618</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie 2019</b>	<b>4.735</b>	<b>-</b>
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2019</b>	<b>8.130</b>	<b>8.039</b>

	<u>Alte imobilizări necorporale</u> '000 RON
<b>Cost</b>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>183.711</b>
Intrări	467
leșiri	(4.769)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>179.409</b>
<b>Amortizare cumulată</b>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>175.082</b>
Amortizare	4.321
leșiri	(4.729)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>174.674</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie 2018</b>	<b>8.629</b>
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2018</b>	<b>4.735</b>

## 15. STOCURI

	<u>31 decembrie 2019</u> '000 RON	<u>31 decembrie 2018</u> '000 RON
Piese de schimb și materiale	154.691	170.904
Produse finite (gaze)	183.842	94.460
Alte stocuri	459	2.747
Deprecierea pieselor de schimb și materialelor	(42.850)	(38.053)
Deprecierea altor stocuri	(1)	(146)
<b>Total</b>	<b>296.141</b>	<b>229.912</b>



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

## 16. CREANȚE

## a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.547.917	1.643.855
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale creanțelor comerciale (nota 16 c)	(1.252.267)	(1.218.188)
Clienți – facturi de întocmit	369.811	383.132
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate pentru clienți – facturi de întocmit (nota 16 c)	(47.142)	-
<b>Total</b>	<b>618.319</b>	<b>808.799</b>

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

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

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

## b) Alte active

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	386	9.584
Creanțe din exploatare în participație	2.125	6.703
Alte creanțe *)	61.177	65.267
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a altor creanțe (nota 16 c) *)	(33.703)	(50.983)
Debitori diverși	47.528	47.188
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate a debitorilor diverși (nota 16 c)	(46.445)	(43.091)
Cheltuieli în avans	3.784	4.996
TVA neexigibilă	5.954	5.086
Alte creanțe fiscale **)	-	123.152
<b>Total</b>	<b>40.806</b>	<b>167.902</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**c) Modificarea ajustării pentru pierderile din creditare preconizate a creanțelor comerciale, a altor creanțe și a altor active**

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

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

**d) Expunerea la risc pentru creanțe comerciale**

31 decembrie 2019	Valoare brută	Rata de pierdere	Pierdere preconizată
	'000 RON	preconizată	pe toată durata de viață
		%	'000 RON
Creanțe curente inclusiv creanțele reprezentând facturi de întocmit	664.761	7,10	47.198
Scadența depășită cu până la 30 zile	3.924	84,00	3.296
Scadența depășită între 30 - 90 zile	1.451	96,21	1.396
Scadența depășită între 90 - 360 zile	25.203	99,71	25.130
Scadența depășită peste 360 zile	1.222.389	100,00	1.222.389
<b>Total creanțe</b>	<b>1.917.728</b>		<b>1.299.409</b>

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

31 decembrie 2018	Valoare brută '000 RON	Rata de pierdere preconizată %	Pierdere preconizată pe toată durata de viață '000 RON
Creanțe curente inclusiv creanțele reprezentând facturi de întocmit	806.795	-	-
Scadența depășită cu până la 30 zile	1.083	14,77	160
Scadența depășită între 30 - 90 zile	1.317	97,49	1.284
Scadența depășită între 90 - 360 zile	20.176	99,76	20.128
Scadența depășită peste 360 zile	1.197.616	99,92	1.196.616
<b>Total creanțe</b>	<b>2.026.987</b>		<b>1.218.188</b>

**17. CAPITAL SOCIAL**

	31 decembrie 2019 '000 RON	31 decembrie 2018 '000 RON
385.422.400 acțiuni ordinare achitate integral	385.422	385.422
<b>Total</b>	<b>385.422</b>	<b>385.422</b>

Structura acționariatului la 31 decembrie 2019 este următoarea:

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

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

**18. REZERVE**

	31 decembrie 2019 '000 RON	31 decembrie 2018 '000 RON
Rezerve legale	77.084	77.084
Alte rezerve, din care:	1.502.818	1.746.603
- Fondul de dezvoltare al Societății	772.417	1.028.449
- Profit reinvestit	224.288	212.041
- Cota de dezvoltare, constituită până la 2004	486.388	486.388
- Alte rezerve	19.725	19.725
<b>Total</b>	<b>1.579.902</b>	<b>1.823.687</b>

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

## 19. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Provizion de dezafectare (nota 19 a)	331.812	510.114
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare (nota 19 c)	106.158	131.120
<b>Total provizioane termen lung</b>	<b>437.970</b>	<b>641.234</b>
Provizion de dezafectare (nota 19 a)	13.912	20.352
Provizion pentru litigii (nota 19 b)	1.337	229
Alte provizioane *) (nota 19 b)	59.351	72.103
<b>Total provizioane termen scurt</b>	<b>74.600</b>	<b>92.684</b>
<b>Total provizioane</b>	<b>512.570</b>	<b>733.918</b>

\*) La 31 decembrie 2019, alte provizioane în sumă de 59.351 mii RON includ provizionul pentru participarea salariaților la profit în valoare de 31.525 mii RON (31 decembrie 2018: 28.718 mii RON) și provizionul pentru certificate CO2 în valoare de 23.410 mii RON (nota 32 c) (31 decembrie 2018: 40.109 mii RON). A se vedea, în plus, secțiunea b) a acestei note.

## a) Provizionul de dezafectare

	2019	2018
	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>530.466</b>	<b>713.157</b>
Provizion adițional înregistrat ca active imobilizate	16.342	1.902
Efectul trecerii timpului (nota 9)	24.197	29.724
Înregistrat în contul de profit sau pierdere	(51.760)	(34.390)
Reducere înregistrată în corespondență cu active imobilizate	(135.009)	(179.927)
Transfer la datorii direct asociate cu activele deținute pentru cedare (nota 29)	(38.512)	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>345.724</b>	<b>530.466</b>

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

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

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

## b) Alte provizioane

	Provizioane pentru litigii	Alte provizioane	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>229</b>	<b>72.103</b>	<b>72.332</b>
Provizion adițional înregistrat în perioadă în rezultat	2.184	65.942	68.126
Provizion utilizat în perioadă	(1.076)	(75.303)	(76.379)
Provizion neutilizat, reversat	-	(3.391)	(3.391)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>1.337</b>	<b>59.351</b>	<b>60.688</b>

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

	<u>Provizioane pentru litigii</u>	<u>Alte provizioane</u>	<u>Total</u>
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>79</b>	<b>45.728</b>	<b>45.807</b>
Provizion adițional înregistrat în perioadă în rezultat	235	79.062	79.297
Provizion utilizat în perioadă	(85)	(42.005)	(42.090)
Provizion neutilizat, reversat	-	(10.682)	(10.682)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>229</b>	<b>72.103</b>	<b>72.332</b>

## c) Provizionul pentru beneficii acordate la pensionare

## Mișcarea provizionului pentru beneficiile acordate la pensionare

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>131.120</b>	<b>119.482</b>
Costul dobânzii	3.718	4.848
Costul serviciului curent	6.157	5.823
Plăți în timpul anului	(7.045)	(7.202)
(Câștigul)/pierderea actuarială/ă aferentă perioadei	(27.792)	18.994
Reduceri	-	(10.825)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>106.158</b>	<b>131.120</b>

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

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

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

## Analiza sensibilității

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

	<u>Creșterea cu 1% a ipotezelor</u>	<u>Scăderea cu 1% a ipotezelor</u>
	'000 RON	'000 RON
Rata de actualizare	(10.137)	11.835

## Analiza maturității plăților de beneficii

	<u>Plăți de beneficii</u>
	'000 RON
Până într-un an	3.947
1-2 ani	4.562
2-5 ani	11.839
5-10 ani	37.853
Peste 10 ani	47.957



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

## 20. VENITURI ÎN AVANS

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

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

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

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

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



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

## 21. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Furnizori – facturi de primit	30.535	33.679
Datorii comerciale	18.242	28.343
Datorii față de furnizorii de imobilizări	61.550	127.333
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>110.327</b>	<b>189.355</b>
Datorii către salariați	44.268	40.244
Redevențe *)	64.760	137.211
Asigurări sociale	20.226	17.029
Alte datorii curente	4.700	29.914
Datorii aferente exploatărilor în participație	-	3.593
TVA	54.189	82.224
Dividende de plată	2.231	2.355
Impozitul pe venitul suplimentar	59.095	69.875
Datorii cu alte impozite	1.338	469
<b>Total alte datorii</b>	<b>250.807</b>	<b>382.914</b>
<b>Total datorii comerciale și alte datorii</b>	<b>361.134</b>	<b>572.269</b>

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

## 22. INSTRUMENTE FINANCIARE

## Factori de risc financiar

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

## (a) Riscul de piață

## (i) Riscul valutar

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

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

	EUR	GBP	USD	RON	
	1 EUR = 4,7793 RON	1 GBP = 5,6088 RON	1 USD = 4,2608 RON	1 RON	Total
31 decembrie 2019	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Active financiare</b>					
Numerar și echivalente de numerar	605	1	4	322.497	323.107
Alte active financiare	-	-	-	1.065.914	1.065.914
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	-	295.650	295.650
<b>Total active financiare</b>	<b>605</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>1.684.061</b>	<b>1.684.671</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Datorii comerciale și alte datorii	(2)	(27)	(29)	(79.734)	(79.792)
Datorii leasing	(4.764)	-	-	(4.194)	(8.958)
<b>Total datorii financiare</b>	<b>(4.766)</b>	<b>(27)</b>	<b>(29)</b>	<b>(83.928)</b>	<b>(88.750)</b>
<b>Net</b>	<b>(4.161)</b>	<b>(26)</b>	<b>(25)</b>	<b>1.600.133</b>	<b>1.595.921</b>

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

	EUR 1 EUR = 4,6639 RON	GBP 1 GBP = 5,1931 RON	USD 1 USD = 4,0736 RON	RON 1 RON	Total
31 decembrie 2018	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Active financiare</b>					
Numerar și echivalente de numerar	1.007	13	5	548.743	549.768
Alte active financiare	-	-	-	878.555	878.555
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	-	425.667	425.667
<b>Total active financiare</b>	<b>1.007</b>	<b>13</b>	<b>5</b>	<b>1.852.965</b>	<b>1.853.990</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Datorii comerciale și alte datorii	(18.388)	(28)	(811)	(136.449)	(155.676)
<b>Total datorii financiare</b>	<b>(18.388)</b>	<b>(28)</b>	<b>(811)</b>	<b>(136.449)</b>	<b>(155.676)</b>
<b>Net</b>	<b>(17.381)</b>	<b>(15)</b>	<b>(806)</b>	<b>1.716.516</b>	<b>1.698.314</b>

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

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

(ii) *Riscul inflaționist*

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

(iii) *Riscul ratei de dobândă*

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

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

(b) *Riscul de credit*

Activele financiare, care expun Societatea unui potențial risc de credit, cuprind în principal creanțe comerciale. Politicile Societății prevăd ca vânzările să fie făcute către clienți cu risc de credit scăzut. De asemenea, vânzările trebuie să fie garantate fie prin plată în avans, fie prin scrisori de garanție bancară. Valoarea netă a creanțelor, după ajustarea pentru deprecierea creanțelor incerte reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Societatea are o concentrare a riscului de credit în legătură cu cei mai mari 4 clienți ai săi, care împreună reprezintă 85,19% din soldul creanțelor nete la 31 decembrie 2019 (cei mai mari 4 clienți: 89,55% la 31 decembrie 2018).

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

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

(c) *Gestionarea riscurilor privind capitalul*

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019****(d) Estimări de valoare justă**

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

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

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

31 decembrie 2019	Scadente în mai puțin de 1 lună '000 RON	Scadente în 1-3 luni '000 RON	Scadente în 3 luni până la 1 an '000 RON	Scadente în 1-5 ani '000 RON	Scadente peste 5 ani '000 RON	Total '000 RON
Creanțe comerciale	106.087	189.530	33	-	-	295.650
Depozite bancare	265.000	560.354	91.000	-	-	916.354
Titluri de stat	-	-	149.560	-	-	149.560
<b>Total</b>	<b>371.087</b>	<b>749.884</b>	<b>240.593</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.361.564</b>
Datorii comerciale	(75.823)	(3.964)	(5)	-	-	(79.792)
Datorii leasing	(52)	(252)	(503)	(2.986)	(5.165)	(8.958)
<b>Total</b>	<b>(75.875)</b>	<b>(4.216)</b>	<b>(508)</b>	<b>(2.986)</b>	<b>(5.165)</b>	<b>(88.750)</b>
<b>Net</b>	<b>295.212</b>	<b>745.668</b>	<b>240.085</b>	<b>(2.986)</b>	<b>(5.165)</b>	<b>1.272.814</b>
31 decembrie 2018	Scadente în mai puțin de 1 lună '000 RON	Scadente în 1-3 luni '000 RON	Scadente în 3 luni până la 1 an '000 RON	Scadente în 1-5 ani '000 RON	Scadente peste 5 ani '000 RON	Total '000 RON
Creanțe comerciale	194.608	231.022	37	-	-	425.667
Depozite bancare	205.591	125.167	-	-	-	330.758
Titluri de stat	-	178.990	368.807	-	-	547.797
<b>Total</b>	<b>400.199</b>	<b>535.179</b>	<b>368.844</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.304.222</b>
Datorii comerciale	(141.597)	(14.049)	(30)	-	-	(155.676)
<b>Total</b>	<b>(141.597)</b>	<b>(14.049)</b>	<b>(30)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(155.676)</b>
<b>Net</b>	<b>258.602</b>	<b>521.130</b>	<b>368.814</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.148.546</b>

**f) Gestionarea riscului de lichiditate**

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

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

## 23. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

## (i) Vânzări de bunuri și servicii

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Filiale	126.917	120.583
Societăți asociate	23.374	20.780
<b>Total</b>	<b>150.291</b>	<b>141.363</b>

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

## (ii) Achiziții de bunuri și servicii

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Filiale	64.874	54.920
<b>Total</b>	<b>64.874</b>	<b>54.920</b>

## (iii) Creanțe comerciale

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Filiale	19.111	16.567
Societăți asociate	-	642
<b>Total</b>	<b>19.111</b>	<b>17.209</b>

## (iv) Datoriile comerciale

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Filiale	(7.125)	8.536
<b>Total</b>	<b>(7.125)</b>	<b>8.536</b>

## 24. INFORMAȚII PRIVIND MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

## Salarizarea directorilor și administratorilor

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foști directori și administratori ai Societății.

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	'000 RON	'000 RON
Salarii plătite directorilor (brut)	15.757	16.979
din care, prime (brut)	613	2.234
Indemnizații plătite administratorilor (brut)	1.404	1.598
din care, componenta variabilă (brut)	-	246
	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
Salarii de plătit directorilor	352	379
Salarii de plătit administratorilor	70	64

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

## 25. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ASOCIAȚI

## a) Investiții în filiale

Numele filialei	Activitatea principală	Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)	
			31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
SNGN ROMGAZ SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești SRL	Înmagazinare de gaze	România	100	100
			<b>Cost la 31 decembrie 2019</b>	<b>Cost la 31 decembrie 2018</b>
			<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
SNGN ROMGAZ SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești SRL			66.056	66.056
<b>Total</b>			<b>66.056</b>	<b>66.056</b>

## b) Investiții în asociați

Numele asociatului	Activitatea principală	Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)			
			31 decembrie 2019	31 decembrie 2018		
SC Depomureș SA Tg Mureș	Înmagazinare de gaze	România	40	40		
SC Agri LNG Project Company SRL	Proiecte de fezabilitate	România	25	25		
Numele asociatului	Cost la 31 decembrie 2019	Depreciere la 31 decembrie 2019	Valoare netă la 31 decembrie 2019	Cost la 31 decembrie 2018	Depreciere la 31 decembrie 2018	Valoare netă la 31 decembrie 2018
	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
SC Depomureș SA Tg.Mureș	120	-	120	120	-	120
SC Agri LNG Project Company SRL	977	(977)	-	977	(977)	-
<b>Total</b>	<b>1.097</b>	<b>(977)</b>	<b>120</b>	<b>1.097</b>	<b>(977)</b>	<b>120</b>

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

## 26. ALTE INVESTIȚII FINANCIARE

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

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

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

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

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

## 27. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2019 '000 RON	31 decembrie 2018 '000 RON
Conturi curente la bănci în RON *)	64.621	75.239
Conturi curente la bănci în valută	602	1.018
Numerar în casă	16	29
Depozite la termen în RON	170.000	367.610
Numerar restricționat **)	87.867	105.870
Sume în curs de decontare	1	2
<b>Total</b>	<b>323.107</b>	<b>549.768</b>

\*) Conturile curente includ depozitele overnight.



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

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

**28. ALTE ACTIVE FINANCIARE**

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

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Titluri de stat în RON	144.923	532.447
Depozite bancare în RON	916.354	330.758
Dobânzi de încasat aferente depozitelor bancare	3.377	2.670
Dobânzi de încasat aferente titluri de stat	4.637	15.350
<b>Total alte active financiare</b>	<b>1.069.291</b>	<b>881.225</b>

**29. ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPTTE**

Începând cu 1 aprilie 2018, activitatea de înmagazinare a gazelor naturale s-a transferat de la Romgaz către SNGN ROMGAZ SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești SRL.

Transferul de activitate a survenit ca urmare a obligației legale a Societății de a realiza separarea activității de înmagazinare a gazelor naturale față de activitatea de producție și furnizare a gazelor naturale, conform Directivei 2009/73/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 și prevederilor art. 141. alin. (1) din Legea 123/2012

Transferul a presupus transferarea licenței pe activitatea de înmagazinare, transferul angajaților și transferul contractelor de achiziție nefinalizate până la 31 martie 2018. Transferul nu a presupus o vânzare. În urma transferului de activitate nu au fost transferate mijloacele fixe, acestea fiind închiriate către Depogaz.

La finalul anului 2018, acționarii Societății au aprobat, în principiu, majorarea capitalului social al Depogaz cu activele utilizate în activitatea de înmagazinare. În baza acestei decizii, în 2019 Societatea a evaluat aceste active pentru a stabili valoarea pentru majorarea capitalului social. În decembrie 2019, acționarul majoritar al Societății a cerut convocarea Adunării Generale pentru a lua o hotărâre finală privind majorarea capitalului social; decizia finală a fost luată în ianuarie 2020. Ca urmare a convocării solicitate de acționarul majoritar în decembrie 2019, activele care urmează să fie transferate, conform hotărârii Consiliului de Administrație al Societății din februarie 2020, împreună cu alte active și datoriile asociate sunt prezentate la 31 decembrie 2019 ca fiind deținute în scopul cedării.

Principalele active și datoriile prezentate ca fiind deținute în scopul cedării sunt:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	701.098	-
Alte imobilizări necorporale	15	-
Creanțe privind impozitul amânat	198.189	-
<b>Active deținute pentru cedare</b>	<b>899.302</b>	<b>-</b>
Provizioane	38.512	-
<b>Datoriile asociate direct cu activele deținute pentru cedare</b>	<b>38.512</b>	<b>-</b>
<b>Active nete asociate direct cu grupul destinat cedării</b>	<b>860.790</b>	<b>-</b>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019***Analiza rezultatului anului din activități întrerupte*

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	-	113.609
Venituri din investiții	-	179
Alte câștiguri sau pierderi	-	192
Variația stocurilor	-	(21.606)
Materii prime și consumabile	-	(4.834)
Cheltuieli cu personalul	-	(12.213)
Alte cheltuieli	-	(11.773)
Alte venituri	-	2.401
<b>Profit înainte de impozitare din operațiuni întrerupte</b>	<b>-</b>	<b>65.955</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	(10.844)
<b>Profitul anului</b>	<b>-</b>	<b>55.111</b>

*Fluxuri de trezorerie din activități întrerupte*

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Numerar net (utilizat în)/generat din activități operaționale	-	(24.661)

*Deprecierea activelor imobilizate aferente activității de înmagazinare*

Imediat înaintea clasificării activelor imobilizate utilizate în activitatea de înmagazinare ca fiind deținute în vederea cedării, a fost estimată valoarea recuperabilă a acestora, punctul de pornire fiind evaluarea realizată în vederea majorării capitalului social al Depogaz. Această evaluare a reprezentat un indiciu de depreciere în baza căruia Societatea a realizat un test de depreciere în urma căruia a fost înregistrată o pierdere din depreciere de 388.060 mii RON, așa cum s-a prezentat în nota 12.

**30. ANGAJAMENTE ACORDATE**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții oferite	52.729	65.838
<b>Total</b>	<b>52.729</b>	<b>65.838</b>

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

La 31 decembrie 2019, obligațiile contractuale ale Societății pentru achiziția de active imobilizate sunt de 431.382 mii RON (31 decembrie 2018: 812.938 mii RON), din care, contractul pentru dezvoltarea CET Iernut reprezintă 173.488 mii RON.

**31. ANGAJAMENTE PRIMITE**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții primite	1.496.152	1.552.496
<b>Total</b>	<b>1.496.152</b>	<b>1.552.496</b>

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019****32. CONTINGENȚE****(a) Acțiuni în instanță**

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

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

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

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

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

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

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

**(b) Impozitarea**

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

**(c) Contingente legate de mediu**

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

**CertIFICATE DE EMISII DE GAZE CU EFECT DE SERĂ (CERTIFICATE CO2)**

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

La data de 31 decembrie 2019, Romgaz deține în contul din Registrul Unic al Emisiilor de Gaze cu Efect de Seră un număr de 2.252 certificate de CO<sub>2</sub>, după îndeplinirea obligațiilor pentru anii anteriori și predarea certificatelor către Registru.

Pentru deficitul dintre emisiile efective și numărul de certificate deținute, Societatea recunoaște un provizion evaluat la o valoare egală cu cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligațiilor, respectiv prețul de piață al certificatelor de emisii la data de raportare. La 31 decembrie 2019, Societatea are un deficit de 181.277 certificate, pentru care a înregistrat un provizion de 23.410 mii RON (nota 19).

Conform HG nr.1096 din 17 decembrie 2013, pentru perioada 2013-2020, operatorului S.N.G.N. Romgaz S.A., i-au fost alocate certificate de CO<sub>2</sub>, astfel:

Operator	Instalație	Alocare anuală (tCO <sub>2</sub> /an)								
		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
SNGN Romgaz - S.A.	SNGN Romgaz - S.A. - CTE Iernut	962.085	824.645	687.204	549.763	412.322	274.882	137.441	-	

**(d) Controale desfășurate de Curtea de Conturi a României**

În anul 2016 Societatea a fost supusă unui control efectuat de Curtea de Conturi a României.

Una dintre constatările Curții de Conturi a fost că Societatea ar fi livrat în perioada 2013-2015 gaze naturale pe piața reglementată peste cantitatea pe care ar fi fost obligată să o livreze, potrivit legislației incidente. Prețul de livrare pe piața reglementată fiind mai mic decât cel de pe piața liberă, Curtea de Conturi a emis Decizia nr. 26/01.06.2016 și a dispus în sarcina Romgaz stabilirea întinderii prejudiciului rezultat din diferența de preț aferentă cantităților livrate în plus pe piața reglementată și recuperarea acestuia, având termen de îndeplinire luna ianuarie 2017. Valoarea presupusului prejudiciu estimat de Curtea de Conturi depășește suma de 160 milioane RON. Împotriva Deciziei, Romgaz a formulat contestație, iar Curtea de Conturi a respins contestația. Ulterior, Societatea a formulat acțiune în contencios pentru anularea Deciziei Curții de Conturi nr. 26/01.06.2016, și, de asemenea, a contractat servicii juridice pentru anularea Deciziei Curții de Conturi, precum și pentru aducerea la îndeplinire a măsurilor dispuse prin Decizia Curții de Conturi.

Litigiul cu Curtea de Conturi a fost soluționat definitiv de către Curtea de Apel Alba Iulia, menținându-se constatările și măsurile din Decizia nr. 26/01.06.2016 emisă de Curtea de Conturi, mai puțin una dintre măsuri.

Conducerea Romgaz respectă decizia Curții de Apel Alba Iulia și a început demersurile legale pentru a implementa măsurile stabilite de către Curtea de Conturi. Termenul de punere în aplicare a acestor măsuri a fost prelungit până la 30 iunie 2020.

**33. ANGAJAMENTE COMUNE**

În ianuarie 2002, Romgaz a încheiat un acord petrolier cu Amromco pentru executarea de operațiuni de reabilitare în scopul obținerii unei producții suplimentare în 11 perimetre, și anume: Bibești, Strâmba, Finta, Fierbinți-Târg, Frasin-Brazi, Zătreni, Boldu, Roșioru, Gura-Șuții, Balta-Albă și Vlădeni. Pentru producția de bază, Romgaz deține o cotă de 100%, iar pentru producția suplimentară, Romgaz deține 50% și Amromco Energy SRL – 50%. Având în vedere că obiectul de activitate este executarea unor operațiuni de reabilitare în scopul obținerii unei producții suplimentare, programul de lucrări obligatoriu este cel prevăzut în studiile de zăcământ aprobate de ANRM. În aceste condiții, programul de lucrări anual, care include atât lucrările prevăzute în studii, cât și alte lucrări necesare și propuse de parteneri, se aprobă anual de către Comitetul de Operare al asocierii, înainte de începerea fiecărui an calendaristic. Durata acordului de asociere corespunde cu duratele Acordurilor Individuale de Concesiune pentru cele 11 perimetre, care diferă pentru fiecare.

**34. ONORARIILE AUDITORULUI**

Onorariul perceput de auditorul statutar al Societății, S.C. Ernst & Young Assurance Services S.R.L. pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale aferente anului 2019 este de 315 mii RON.

Onorariile percepute pentru alte servicii de asigurare prestate în anul 2019 au fost de 170 mii RON.

**35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI****Creșterea capitalului social al Depogaz**

În ianuarie 2020, acționarii Romgaz au aprobat majorarea capitalului social al Depogaz prin transferul în natură al mijloacelor fixe deținute de Romgaz, utilizate în activitatea de înmagazinare.

În vederea punerii în aplicare a deciziei acționarilor, Consiliul de Administrație al Societății a decis majorarea capitalului social al Depogaz cu 871.787 mii lei, fără transferul pernei de gaze.



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Aceste hotărâri au dus la identificarea unor indicii de depreciere a activelor utilizate în activitatea de înmagazinare pe baza cărora Societatea a testat activele pentru depreciere, rezultatele testului fiind înregistrate în aceste situații financiare.

### *Raportul de inspecție economico-financiară al Agenției Naționale de Administrare Fiscală*

În perioada noiembrie 2019-ianuarie 2020, Societatea a fost supusă unui control din partea Agenției Naționale de Administrare Fiscală, al cărui scop a fost să stabilească dacă Societatea a distribuit dividende adecvate în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 114/2018. Conform Ordonanței, Societatea trebuia să distribuie 35% din rezervele constituite în baza Ordonanței Guvernului nr. 64/2001 regăsite în conturile de disponibilități bănești și cele aferente investițiilor pe termen scurt la la finalul anului 2018, care nu erau angajate la aceeași dată prin contracte de achiziție. Agenția a raportat că Societatea ar fi trebuit să distribuie în 2019 o sumă suplimentară de 34.852 mii RON sub formă de dividende și a stabilit penalități de întârziere de 1.054 mii RON pentru partea aferentă acționarului majoritar. Conducerea Societății nu împărtășește opinia Agenției și va contesta concluziile raportului.

Aceste situații financiare nu includ ajustări în legătură cu cele de mai sus.

### *Retragere din perimetrul Svidnik*

Perimetrul Svidnik este situat în Republica Slovacă și este operat prin Sucursala Bratislava. În februarie 2020, Consiliul de Administrație al Societății a vizat retragerea din sucursala Bratislava și a convocat Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru a aproba retragerea la 25 martie 2020.

Investițiile în perimetrul Svidnik sunt depreciate în întregime.

### *Modificarea legislației care afectează Societatea*

La începutul anului 2020, Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114/2018, care a introdus prețuri reglementate pentru gazele livrate în perioada 1 mai 2019 - 28 februarie 2022 furnizorilor clienților casnici și producătorilor de energie termică, numai pentru cantitatea de gaze utilizată la producerea de energie termică pentru populație, a fost modificată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 1/2020. Modificările se referă, printre altele, la abrogarea prețului reglementat la gaze începând cu 1 iulie 2020 și abrogarea contribuției bănești percepute de la titularii de licențe în domeniul energiei electrice și al gazelor naturale de 2% din cifra de afaceri realizată din activitățile ce fac obiectul licențelor acordate de ANRE. De asemenea, în anul 2020, ANRE a publicat un proiect de ordin prin care producătorii români cu o producție semnificativă ar urma să fie obligați să pună la dispoziția cumpărătorilor pe piața centralizată de gaze 30% din producția lor de gaze la un preț de maxim 95% din prețul practicat pe bursa de gaze din Viena (Central European Gas Hub). Conducerea Societății consideră că această obligație va fi transpusă în legislație, ceea ce presupune, în prezent, o diminuare a prețului mediu de vânzare. Pe baza acestor factori, Societatea a efectuat un test de depreciere pe câmpurile de gaz pe care le operează și a înregistrat rezultatele în aceste situații financiare.

### *Efectele previzionate ale pandemiei Covid-19 asupra Societății*

În prezent, Societatea își desfășoară activitatea în condiții normale, fără a fi afectată de evoluția pandemiei. Societatea se axează pe atingerea țintelor incluse în propunerea de buget, chiar și în situația actuală. Societatea cooperează cu autoritățile și întreprinde măsurile necesare pentru a asigura siguranța personalului și continuitatea activității.

Având în vedere situația actuală generată de pandemia de Covid-19, conducerea Societății analizează permanent efectele acesteia asupra activității. Pentru a întâmpina o eventuală diminuare a activității economice cu consecințe în consumul de gaze naturale, pe termen scurt, se are în vedere injecția gazelor naturale în depozite și amânarea livrărilor spre perioada de iarnă.

Din punctul de vedere al producției, se are în vedere desfășurarea activității în condiții de normalitate. În cazul izbucnirii unui focar de infecție într-un punct de lucru, există alternative de preluare a activității de către structurile cele mai apropiate. În cazuri excepționale impuse de autorități, situația din teren poate fi diferită. Deocamdată starea de normalitate, responsabilitate și conștientizare guvernează desfășurarea activităților de producție din teren.

Investițiile, însă, pot înregistra întârzieri, independent de voința Societății, întrucât relația cu terții furnizori în această perioadă se desfășoară în condiții de stare de urgență declarată la nivel național. Astfel, asistăm la reducerea activității în cazul firmelor contractante sau chiar închiderii fabricilor din țările afectate de pandemie, închiderea granițelor, ceea ce presupune imposibilitatea de a transporta materia primă sau echipamentele necesare, reducerea activității operaționale a firmelor, lipsa personalului contractorilor ca urmare a situațiilor de izolare sau carantină, limitări pe plan logistic impuse de starea de urgență.


**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

În prezent, Romgaz depune toate eforturile pentru a diminua efectele Covid-19 atât la nivelul activității Societății, cât și pentru a reduce la minim riscul îmbolnăvirii angajaților. În acest sens, se iau continuu măsuri pentru siguranța personalului Societății, fiind asigurate condiții de muncă în ture și posibilitatea muncii de acasă, cât și derularea în condiții optime, normale a activităților de bază.

**36. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE**

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 19 martie 2020.

  
\_\_\_\_\_  
**Adrian Constantin Volintiru**  
Director General

  
\_\_\_\_\_  
**Marius Leonte Veza**  
Director Direcția Contabilitate



## DECLARAȚIE

în conformitate cu prevederile art. 63 (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. +40374401020

Numărul din Registrul Comerțului: J32/392/2001

Forma de proprietate: 26-Societati cu capital de stat si privat autohton si strain (capital de stat >=50%)

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 anuală pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019, care a fost întocmită în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Societății și că raportul Consiliului de Administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor Societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate. Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

**DIRECTOR GENERAL,  
ADRIAN CONSTANTIN VOLINTIRU**



**DIRECTOR DIRECȚIA CONTABILITATE,  
MARIUS LEONTE VEZA**