



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

# Raportul consolidat al administratorilor

*2020*



**CUPRINS**

<b>CUPRINS</b> .....	<b>2</b>
<b>I. GRUPUL ROMGAZ 2020 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>10</b>
2.1. Date de identificare .....	10
2.2. Organizarea societății.....	11
2.3. Misiunea, viziunea și valorile societății .....	12
2.4. Obiective strategice.....	12
<b>III. ANALIZA ACTIVITĂȚII GRUPULUI ROMGAZ</b> .....	<b>14</b>
3.1. Activitățile desfășurate.....	14
3.2. Scurt istoric .....	18
3.3. Fuziuni și reorganizări ale societății, achiziții și înstrăinări de active.....	19
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 .....	27
3.4.5. Aspecte privind mediul înconjurător.....	29
3.4.6. Securitatea și sănătatea în muncă.....	32
3.4.7. Litigii.....	33
3.4.8. Acte juridice încheiate în condițiile art.52 din OUG nr.109/2011 .....	33
<b>IV. ACTIVELE CORPORALE ALE GRUPULUI</b> .....	<b>35</b>
4.1. Principalele capacități de producție.....	35
4.2. Activitatea investițională.....	39
<b>V. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE</b> .....	<b>46</b>
5.1. Politica privind dividendele .....	49
<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>54</b>
7.1. Situația poziției financiare consolidate.....	54
7.2. Situația rezultatului global consolidat .....	56
7.3. Situația fluxurilor de trezorerie consolidate .....	58
<b>VIII. DECLARAȚIE REFERITOARE LA GUVERNANȚA CORPORATIVĂ</b> .....	<b>60</b>
<b>IX. EXECUȚIA CONTRACTELOR DE ADMINISTRARE ȘI A CONTACTELOR DE MANDAT</b> .....	<b>78</b>
Semnături: .....	79

## I. GRUPUL ROMGAZ 2020 PE SCURT

### 1.1. Grupul Romgaz în cifre

Grupul Romgaz<sup>1</sup> a înregistrat în anul 2020 o **cifră de afaceri** de **4.074,9 mil. lei**, în scădere cu 19,79% comparativ cu cea realizată în anul 2019.

**Profitul net** de **1.247,9 mil. lei** a fost mai mare decât profitul net înregistrat în anul 2019 cu 158,28 mil. lei (+14,53%).

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

- ✓ diminuarea cu 146,0 milioane lei (42,59%) a cheltuielilor cu redevența petrolieră (195,9 milioane lei în 2020, față de 342,9 milioane lei în 2019), ca urmare a diminuării prețului de referință utilizat în calculul acesteia;
- ✓ diminuarea cu 302,0 milioane lei (42,12%) a impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale, ca urmare a diminuării prețului de vânzare al gazelor în medie cu 16% și a unei cantități vândute mai mici cu 10,1%;
- ✓ având în vedere condițiile actuale de piață, Grupul a considerat că există indicii de depreciere a activelor utilizate în producția de gaze naturale. Drept urmare, a fost realizat un test de depreciere a acestor active care nu a dus la înregistrarea de deprecieri suplimentare. În anul 2020 Grupul a înregistrat doar deprecieri pentru active specifice, ca urmare a abandonării unor sonde care nu au identificat resurse de gaze. Astfel, cheltuielile cu amortizarea și deprecierea netă au scăzut cu 779,7 milioane lei (-53,71%) față de anul precedent;
- ✓ Grupul nu a înregistrat în cursul anului 2020 evenimente deosebite în ceea ce privește încasarea creanțelor curente, astfel încât în perioada analizată a înregistrat un câștig net din ajustările cu deprecierea creanțelor de 17,6 milioane lei, față de o pierdere netă de 81,2 milioane lei în anul trecut;
- ✓ în anul 2020 Societatea a făcut obiectul unei inspecții economico-financiare privind modul de stabilire a dividendelor conform art.43 din OUG nr.114/2018. Concluzia acestei inspecții a fost că Societatea nu a calculat corect nivelul dividendelor acordate și trebuie să plătească dividende suplimentare în valoare de 34.852 mii lei, din care dividendele cuvenite acționarului majoritar sunt în valoare de 24.284 mii lei, sumă la care se adaugă penalități de întârziere de 938 mii lei. Societatea nu a fost de acord cu concluziile raportului de inspecție, în prezent fiind în curs o acțiune în justiție. Contravaloarea dividendelor considerate ca fiind cuvenite acționarului majoritar și penalitățile aferente au fost compensate din oficiu de ANAF cu alte creanțe ale Societății față de ANAF, în fapt Societatea solicitând compensarea creanțelor cu alte datorii fiscale neajunse la scadență. Având în vedere această compensare, rezultatul consolidat include o cheltuială de 24.284 mii lei, întrucât nu există o hotărâre a acționarilor pentru acordarea de dividende suplimentare celor aprobate anterior. În ceea ce privește penalitățile de 938 mii lei, Societatea a obținut anularea acestora potrivit prevederilor OUG nr.69/2020.

Profitul net consolidat pe acțiune a fost de **3,3 lei**.

**Marjele realizate** ale profitului net consolidat (**30,62%**) și EBIT consolidat (**33,83%**) sunt în creștere puternică față de nivelurile înregistrate în anul 2019 (21,45% și respectiv 24,35%) și arată o profitabilitate ridicată a Grupului, în condițiile în care cifra de afaceri a înregistrat o scădere. Rata EBITDA consolidat (50,33%) este în scădere față de anul precedent, însă se menține la un nivel ridicat.

**Investițiile** realizate de Grupul Romgaz în anul 2020 au fost în valoare de **637,3 mil. lei**, mai mici cu 254,3 mil. lei, respectiv 28,5%, față de anul 2019, iar valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune a fost de 361,0 mil. lei.

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

*Consumul de gaze naturale în România* la nivelul anului 2020 a înregistrat o creștere de aproximativ 5%, de la 121,05 TWh la **127,24 TWh**, conform estimărilor de consum ANRE și ale societății<sup>2</sup>.

*Producția de gaze naturale* a societății a înregistrat, la nivelul anului 2020, un volum de **4.520 mil.mc**, fiind cu 14,3% mai mică decât producția aferentă anului 2019. Acest declin de producție relativ mare s-a înregistrat pe fondul scăderii semnificative a producției de gaze naturale în trimestrele 2 și 3, ca urmare a suprapunerii unor factori de natură comercială, economică, sanitară dar și de reglementare, care au avut ca efect reducerea cererii de gaze pe termen scurt.

Cu această producție, conform datelor estimate, Romgaz a avut o **cotă de piață** de cca.48% a livrărilor în consumul de gaze provenite din producția internă și o cotă de cca.39% a livrărilor în consumul total al României.

*Producția de energie electrică* a Romgaz în anul 2020 a fost de **937,5 GW**, fiind cu 58,86% mai mare în comparație cu producția realizată în anul 2019, ca urmare a reducerii perioadelor de indisponibilizare a părții vechi a CTE Iernut datorate lucrărilor la noua centrală și realizării unor lucrări de adaptare a sistemului de ardere aferent cazanelor blocului energetic nr.5 cu reducerea emisiilor de NOx în vederea încadrării în valorile limită de emisie reglementate. **Cota de piață** deținută de Romgaz, conform datelor preliminare publicate de Transelectrica, este de **1,69%**.

## Rezultate operaționale

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

T4 2019	T3 2020	T4 2020	Δ T4 (%)	Indicatori principali	2019	2020	Δ '20/'19 (%)
1.327	952,0	<b>1.322</b>	-0,38	Gaz metan extras (mil.mc)	5.277	<b>4.520</b>	-14,35
4.388	5.349	<b>6.119</b>	14,40	Producție condensat (tone)	17.340	<b>22.713</b>	30,99
96	64	<b>94</b>	-2,11	Redevență petrolieră (mil.mc)	339	<b>316</b>	-6,84
298,0	322,6	<b>319,6</b>	7,25	Producție energie electrică (GWh)	590,1	<b>937,5</b>	58,86
347,1	0,3	<b>892,5</b>	157,13	Servicii de extracție gaze din depozite facturate (mil.mc)	1.271,8	<b>1.816,8</b>	42,85
346,1	444,5	<b>99,6</b>	-71,22	Servicii de injecție gaze în depozite facturate (mil.mc)	2.620,5	<b>1.115,1</b>	-57,45

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

Nr. crt.	Specificatii	2018	2019	2020	Indici
0	1	2	3	4	5=4/3x100
<b>1.</b>	<b>Gaz metan extras brut – total, din care:</b>	<b>5.333,3</b>	<b>5.276,9</b>	<b>4.519,7</b>	<b>85,7%</b>
1.1.	*gaze proprii	5.177,1	5.276,9	4.519,7	85,7%
1.2.	*asociere Schlumberger (100%)	156,3	0,0	0,0	-
2.	Consum tehnologic	86,4	78,9	63,7	80,8%
<b>3.</b>	<b>Gaz metan propriu extras net (1.-1.2.-2.)</b>	<b>5.090,6</b>	<b>5.198,0</b>	<b>4.456,0</b>	<b>85,7%</b>
4.	Gaze proprii injectate în depozite	348,1	526,0	225,9	44,9%
5.	Gaze proprii extrase din depozite	479,4	257,7	367,8	142,7%
5.1.	*pernă gaze	6,9	0,0	0,0	-
6.	Diferențe din PCS-uri	1,4	0,0	6,3	-
<b>7.</b>	<b>Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)</b>	<b>5.220,5</b>	<b>4.929,7</b>	<b>4.591,6</b>	<b>93,1%</b>

<sup>2</sup> Deoarece ANRE nu a publicat, la data prezentului Raport, rapoartele de monitorizare a pieței gazelor pentru luna decembrie 2020, datele utilizate pentru consumul național și cotele de piață reprezintă date estimate.

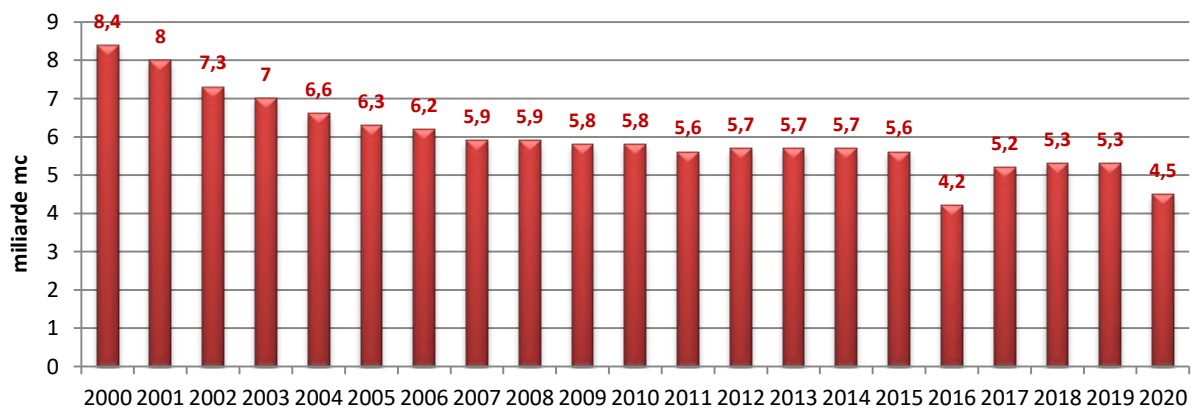
Nr. crt.	Specificatii	2018	2019	2020	Indici
0	1	2	3	4	5=4/3x100
8.1.	Gaze vândute în depozit	8,1	0,0	0,0	-
8.2.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna din gaze Romgaz	326,7	173,0	277,2	160,2%
<b>9.</b>	<b>Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.+8.1.-8.2.)</b>	<b>4.901,9</b>	<b>4.756,7</b>	<b>4.314,4</b>	<b>90,7%</b>
<b>10.</b>	<b>Gaz metan din asocieri* – total, din care:</b>	<b>163,6</b>	<b>140,5</b>	<b>91,4</b>	<b>65,1%</b>
	*Schlumberger (50%)	78,2	0,0	0,0	-
	*Raffles Energy (37,5%)	0,0	0,0	0,0	-
	*Amromco (50%)	85,4	140,5	91,4	65,1%
<b>11.</b>	<b>Achiziții gaze din producția internă (inclusiv dezechilibre)</b>	<b>9,7</b>	<b>4,4</b>	<b>0,4</b>	<b>9,1%</b>
<b>12.</b>	<b>Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)</b>	<b>5.075,2</b>	<b>4.901,6</b>	<b>4.406,2</b>	<b>89,9%</b>
<b>13.</b>	<b>Gaz metan din producția internă livrat (8.2+12.)</b>	<b>5.401,9</b>	<b>5.074,6</b>	<b>4.683,4</b>	<b>92,3%</b>
14.	Gaze din import livrate	181,4	53,0	0,0	-
15.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna din alte surse (inclusiv dezechilibre)	19,4	4,5	4,7	104,4%
<b>16.</b>	<b>Gaz metan total livrat (13.+14.+15.)</b>	<b>5.602,7</b>	<b>5.132,1</b>	<b>4.688,1</b>	<b>91,3%</b>
*	Servicii de extracție gaze din depozite facturate	1.949,9	1.271,8	1.816,7	142,8%
*	Servicii de injecție gaze în depozite facturate	1.731,2	2.620,5	1.115,1	42,6%

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.

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 168 de sonde, punerea în producție de noi capacități de producție.

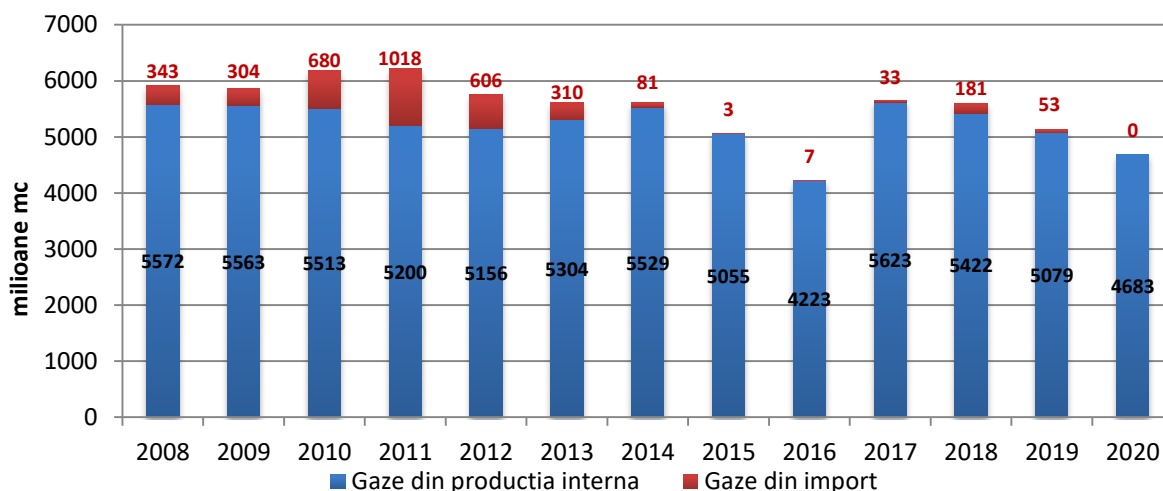
Evoluția producției de gaze naturale în perioada 2000-2020 este prezentată în figura următoare:



În tabelul următor este prezentată situația cantităților trimestriale de energie electrică produsă în anul 2020, comparativ cu cele produse în anul 2019:

	*MWh*		
	2019	2020	Variație (%)
	1	2	3
	4=(3-2)/2x100		
Trimestrul 1	170.894	258.923	51,51
Trimestrul 2	773	36.310	4.597,17
Trimestrul 3	120.443	322.633	167,87
Trimestrul 4	298.019	319.634	7,25
<b>Total an</b>	<b>590.129</b>	<b>937.500</b>	<b>58,86</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 2008-2020 este prezentată în figura următoare:



### Rezultate financiare consolidate relevante

\*milioane lei\*

T4 2019*)	T3 2020	T4 2020	Δ T4 (%)	Indicatori principali	2019*)	2020	Δ '20/'19 (%)
1.289,6	725,0	<b>1.156,5</b>	-10,32	Cifra de afaceri (CA)	5.080,5	<b>4.074,9</b>	-19,79
1.308,4	771,3	<b>1.129,2</b>	-13,70	Venituri	5.235,4	<b>4.133,9</b>	-21,04
1.429,3	607,7	<b>810,7</b>	-43,28	Cheltuieli	3.961,7	<b>2.708,7</b>	-31,63
0,1	0,3	<b>1,1</b>	1.000,0 0	Cota parte din rezultatul asociațiilor	1,5	<b>1,3</b>	-13,33
(120,8)	163,8	<b>319,7</b>	n/a	Profit brut	1.275,2	<b>1.426,5</b>	11,86
(25,3)	22,7	<b>13,7</b>	-45,85	Impozit pe profit	185,6	<b>178,6</b>	-3,77
(95,5)	141,1	<b>306,0</b>	n/a	Profit net	1.089,6	<b>1.247,9</b>	14,53
(128,8)	150,8	<b>307,4</b>	n/a	EBIT	1.237,1	<b>1.378,7</b>	11,45
728,4	315,5	<b>543,7</b>	-25,36	EBITDA	2.688,8	<b>2.050,7</b>	-23,73
(0,25)	0,37	<b>0,79</b>	n/a	Profit pe acțiune (EPS) (lei)	2,83	<b>3,24</b>	14,53
-7,4	19,5	<b>26,46</b>	n/a	Rata profitului net (% din CA)	21,45	<b>30,62</b>	42,79
-9,99	20,8	<b>26,58</b>	n/a	Rata EBIT (% din CA)	24,35	<b>33,83</b>	38,95
56,48	43,52	<b>47,02</b>	-16,75	Rata EBITDA (% din CA)	52,92	<b>50,33</b>	-4,91
6.251	6.201	<b>6.188</b>	-1,01	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.251	<b>6.188</b>	-1,01

\*) – retratat – a se vedea comentariul de la situația consolidată a rezultatului global.

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

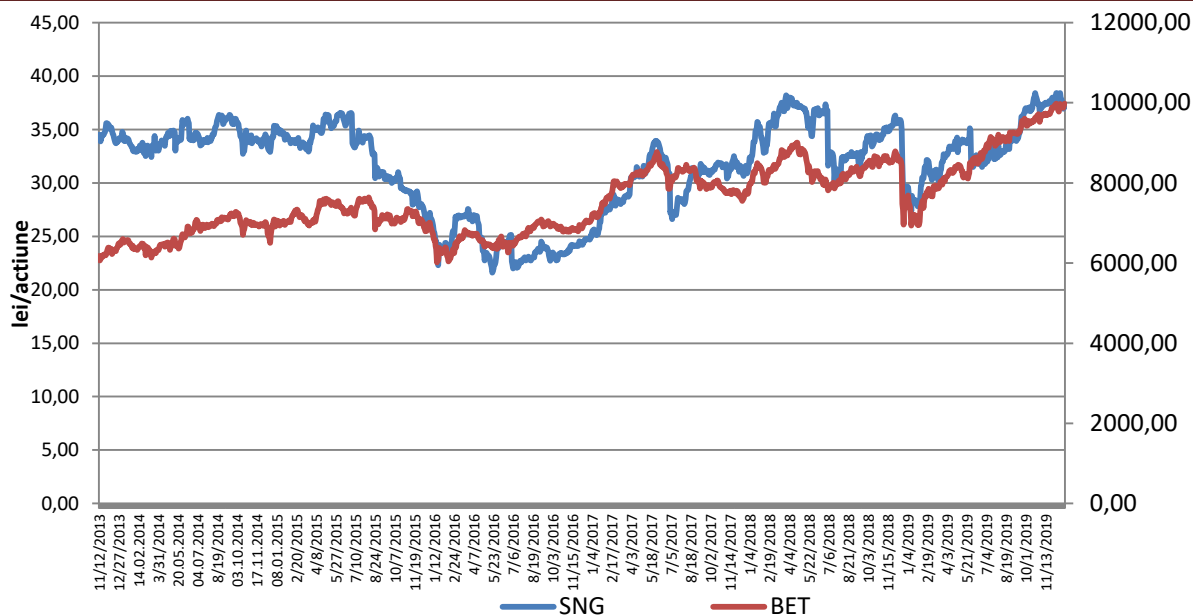
Notă 1: în venituri și cheltuieli nu sunt cuprinse cele aferente producției de imobilizări efectuate în regie proprie.

### 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 2020 este prezentată în figura următoare:

<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.



## 1.2. Evenimente importante

### 30 ianuarie 2020

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

### Martie-mai 2020

“Împreună pentru România!” – Romgaz se implică în sprijinirea luptei cu Coronavirus COVID-19, astfel:

- ↳ sprijină Crucea Roșie Română cu suma de 1.250.000 lei pentru campania de informare și prevenția Coronavirus;
- ↳ sprijină Spitalul Clinic Județean de Urgență Sibiu cu suma de 1.500.000 lei pentru extinderea și dotarea Secției Clinice Anestezie-Terapie Intensivă în vederea pregătirii pentru tratarea pacienților cu COVID-19 în caz de nevoie și cu suma de 900.000 lei pentru asigurarea necesarului de material în context COVID-19;
- ↳ sprijină Spitalul Municipal Mediaș cu suma de 1.500.000 lei pentru dotarea Secției ATI cu aparatură medicală specifică și cu 500.000 lei pentru dotarea unui salon ATI de 2 paturi cu aparatură specifică în cadrul compartimentului COVID-19;
- ↳ acordă suma de 1.500.000 lei Spitalului Județean de Urgență Alba pentru limitarea și prevenirea posibilelor îmbolnăviri cu COVID-19 și pentru gestionarea eficientă a cazurilor suspecte/confirmate de COVID-19;
- ↳ sprijină Spitalul Județean de Urgență din Slatina alocând suma de 1.500.000 lei pentru combaterea și tratarea COVID-19;
- ↳ sprijină Spitalul Clinic Județean de Urgență Vaslui alocând suma de 1.500.000 lei pentru lupta împotriva COVID-19;
- ↳ sprijină Spitalul Clinic Județean Mureș implicat în combaterea pandemiei COVID-19, alocând suma de 1.500.000 lei .

### 13 aprilie 2020

Acționarii societății, prin Hotărârea nr.5, aprobă prelungirea duratei mandatului administratorilor provizorii, cu două luni de la data expirării, conform prevederilor art.64<sup>1</sup>, alin.(5) din OUG nr.109/2011<sup>4</sup>.

<sup>4</sup> Ordonanța de urgență nr.109 din 14 decembrie 2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

**10 iunie 2020**

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

**15 iunie 2020**

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

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

**25 iunie 2020**

Acționarii societății, prin Hotărârea nr.8, desemnează ca membri ai Consiliului de Administrație al societății următoarele persoane:

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

Domnul Ciobanu Romeo Cristian și domnul Jansen Petrus Antonius Maria au fost reconfirmați în funcție prin Hotărârea AGOA nr.6 din 26 iunie 2019, aceștia fiind selectați în urma unui proces de selecție derulat în cursul anului 2018 și desemnați ca membri ai Consiliului de Administrație al societății pentru un mandat de 4 ani prin Hotărârea AGOA nr.8 din 6 iulie 2018. Ca urmare, mandatul acestora se derulează în continuare. Ceilalți administratori, fiind provizorii, sunt numiți pentru o perioadă de 4 luni.

**1 iulie 2020**

Consiliul de Administrație a decis alegerea doamnei Stan Olteanu Manuela Petronela în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație. În aceeași ședință, s-a stabilit componența comitetelor organizate la nivelul Consiliului de Administrație al societății.

**25 august 2020**

Romgaz a încheiat cu GSP Power SRL un Memorandum de Înțelegere cu scopul de a oferi cadrul necesar începerii discuțiilor dintre cele două societăți în vederea dezvoltării unor proiecte, bazându-se pe următorul principiu: GSP Power construiește și operează centrale termoelectrice cu capacități cuprinse între 50 MW și 200 MW, la indicația și în locațiile stabilite de către Romgaz, iar Romgaz va închiria de la GSP Power SRL capacitatea de producție a acestor centrale în vederea producerii de energie electrică.

**26 august 2020**

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.32/2020, numește pe domnul Pena Daniel Corneliu în funcția de Director General Adjunct al SNGN Romgaz SA pentru o perioadă de 2 luni cu mandat provizoriu, de la data de 28 august până la data de 26 octombrie 2020.



**18 septembrie 2020**

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.36/2020, a aprobat înființarea Sucursalei Drobeta-Turnu Severin în cadrul SNGN Romgaz SA.

**14 octombrie 2020**

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.41/2020, a aprobat prelungirea cu 120 de zile a mandatului provizoriu al Directorului General Adjunct al SNGN Romgaz SA (cu mandat), domnul Pena Daniel Corneliu, respectiv până la data de 24 februarie 2021.

**23 octombrie 2020**

Acționarii societății, prin Hotărârea nr.12, 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 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

**3 noiembrie 2020**

Consiliul de Administrație a numit pe domnul Jude Aristotel Marius în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație. În aceeași ședință, s-a stabilit componența comitetelor organizate la nivelul Consiliului de Administrație al societății.

**4 noiembrie 2020**

Romgaz informează acționarii și investitorii cu privire la faptul că, Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri a virat suma de 115.027.026,77 lei reprezentând Rata a 2-a aferentă Contractului de Finanțare nr.4/07.12.2017 pentru investiția “Ciclu combinat cu turbine pe gaz” – Iernut în valoare de 320,90 milioane lei.

**9 decembrie 2020**

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.50/2020, numește pe domnul Popescu Răzvan în funcția de Director Economic provizoriu al SNGN Romgaz SA, pentru o perioadă de 4 luni începând cu data de 14 decembrie 2020.

**21 decembrie 2020**

Acționarii societății, prin Hotărârea nr.14, desemnează ca administrator provizorii ai SNGN Romgaz SA următoarele persoane:

- ✍ Jude Aristotel Marius
- ✍ Marin Marius-Dumitru
- ✍ Stan Olteanu Manuela Petronela
- ✍ Balazs Botond
- ✍ Simescu Nicolae Bogdan.

Durata mandatului administratorilor provizorii este de 4 luni, începând cu data de 27 decembrie 2020 până în data de 27 aprilie 2021.

**28 decembrie 2020**

Consiliul de Administrație a decis alegerea domnului Jude Aristotel Marius în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație. În aceeași ședință, s-a stabilit componența comitetelor organizate la nivelul Consiliului de Administrație al societății. Componența comitetelor se regăsește pe website-ul Romgaz și se poate vizualiza accesând link-ul următor: <https://www.romgaz.ro/ro/consiliu-administratie>.

## 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. Motaș, 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)

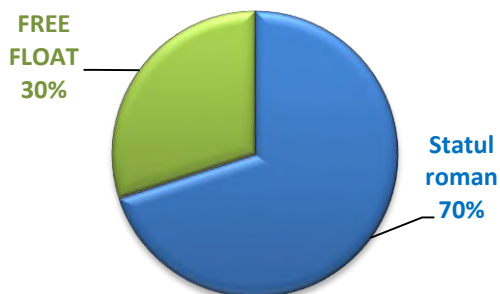
*E-mail:* [secretariat@romgaz.ro](mailto:secretariat@romgaz.ro)

*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 2020 structura acționariatului societății este următoarea:

	Număr acțiuni	%
Statul român <sup>5</sup>	269.823.080	70,0071
Free float – total, din care:	115.599.320	29,9929
*persoane juridice	95.612.507	24,8072
*persoane fizice	19.986.813	5,1857
<b>Total</b>	<b>385.422.400</b>	<b>100,0000</b>



Societatea *nu a efectuat tranzacții cu propriile acțiuni* în exercițiul financiar 2020, iar la data de 31 decembrie 2020 nu deține acțiuni proprii.

<sup>5</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.

Societatea are 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 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<sup>6</sup>, cu sediul în Bratislava, City Business Centre V.-Karadžičova 16, cod 82108, Slovacia;
- ↳ Sucursala Drobeta-Turnu Severin, cu sediul în municipiul Drobeta-Turnu Severin, str. Traian nr.109, ap.2, cod 220139, jud. Caraș Severin.

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**.

<sup>6</sup> Acționarii societății, Prin Hotărârea AGEA nr.3 din 25 martie 2020, “aprobă retragerea S.N.G.N. ROMGAZ S.A. din cadrul perimetrului de concesiune Svidnik situate în Republica Slovacia”, prin aceasta societatea retrăgându-se din Slovacia.

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.

Filiala 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 Filiala 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, Muntenia-Oltenia și Moldova conform Acordului de Concesiune aprobat prin HG nr.23/2000, începând din octombrie 1997.

În anul 2020 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.

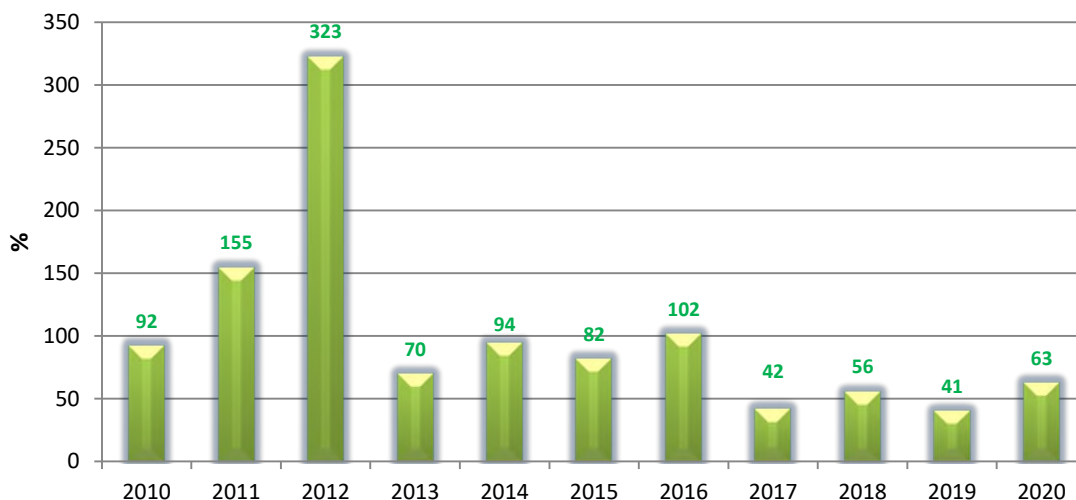
S-au finalizat lucrările de foraj pentru un număr de 11 sonde de explorare, sonde care vor intra în probe de producție.

S-a început achiziția de seismică 3D în Perimetrul RG 08 Oltenia și Perimetrul RG 06 Muntenia Nord-Est.

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 2010-2020 este prezentată în figura următoare:



Rata de înlocuire a rezervelor este influențată de realizarea actualizărilor studiilor de evaluare a resurselor și rezervelor zăcămintelor comerciale și de finalizarea unor investiții privind infrastructura necesară pentru punerea în funcțiune de noi capacități de producție.

### Producție



Programul anual al operațiunilor petroliere pentru anul 2020 a avut în vedere dinamica cererii de gaze naturale, efectuarea de lucrări de reactivare, reumplere și intervenții în sonde, punerea în producție de noi sonde de exploatare și a celor rezultate în urma activității de explorare, programele de mentenanță la stațiile de comprimare și la stațiile de uscare gaze.

Producția de gaze naturale realizată în anul 2020 a fost de 4.520 mil.mc, cu 757 mil.mc mai mică decât producția realizată în perioada similară a anului anterior (-14,35%) și cu 205 mil.mc mai mare decât cea programată (+5%).

Producția înregistrată la nivelul anului 2020, de 4.520 mil.mc, a fost influențată de:

1. scăderea semnificativă a vânzărilor de gaze naturale, în trimestrele 2 și 3, ca urmare a suprapunerii unor factori de natură comercială, economică, sanitară dar și de reglementare, care au avut ca efect reducerea cererii de gaze pe termen scurt;
2. eforturile investiționale susținute în extinderea/modernizarea infrastructurii de suprafață pentru racordarea de noi capacități de producție;
3. 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;
4. executarea de operațiuni de reparații capitalizabile și reechipări la sondele inactive sau cu productivitate scăzută.

### Înmagazinarea subterană a gazelor naturale



În prezent, în România sunt operaționale 6 depozite de înmagazinare, toate amenajate în zăcăminte depletate. Romgaz deține și operează, prin Filiala Depogaz, 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.24,6% în anul 2020, situat în prima jumătate a clasamentului valorilor practicate în Europa.

În anul 2020 raportul dintre volumul de gaze înmagazinate și volumul de lucru al depozitelor de înmagazinare a fost de 102%.

Activitatea de înmagazinare subterană a gazelor naturale, desfășurată în cadrul Filialei Depogaz, rămâne 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 până la data de 1 aprilie 2021.

Guvernul României, prin Ordonanța de Urgență nr.106/2020 pentru modificarea Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr.123/2012, a decis și eliminarea reglementării activității de înmagazinare a gazelor naturale. Astfel, ulterior ciclului de extracție 2020-2021, activitatea de înmagazinare nu mai este o activitate reglementată.

### 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 2013-2020 o cotă de piață la nivel național situată în intervalul 37-46%, astfel:

	U.M.	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Consum total la nivel de țară	mld.mc	12,5	12,2	11,6	11,8	12,3	12,3	11,5	12,0
Comercializare Romgaz (intern + import)	mld.mc	5,7	5,7	5,1	4,4	5,7	5,6	5,1	4,7
Cota de piață Romgaz	%	44,5	46,1	44,0	37,1	46,3	45,5	44,1	39,1

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÷2020 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.

Aceste servicii sunt desfășurate în cadrul SIRCOSS și vizează 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.

În ceea ce privește situația lucrărilor de reactivare sonde, pentru anul 2020 a fost programat un număr de 123 de lucrări în sonde și au fost realizate lucrări în 168 de sonde.



Pentru anul 2020 situația lucrărilor de reechipare și reparații capitalizabile se prezintă astfel:

		Sucursala Mediaș	Sucursala Tg. Mureș	TOTAL Romgaz
Program	Număr sonde	78	45	123
	Debit zilnic (mii mc)	562	258	820
Realizat	Număr sonde	94	74	168
	Debit zilnic (mii mc)	1.043	427	1.470
Diferență	Număr sonde	16	29	45
	Debit zilnic (mii mc)	481	169	650

Aportul de producție după efectuarea lucrărilor de reechipare și reparații capitalizate a fost de 210 mil. mc, adică 4,6% din producția realizată în anul 2020.

### 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 facilități 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.

CTE Iernut are o putere instalată de 800 MW, având în componență 6 grupuri energetice: 4 grupuri de câte 100 MW de fabricație cehoslovacă și 2 grupuri de câte 200 MW de fabricație 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 noiembrie 2019, a fost retras definitiv din exploatare grupul 6 de 200 MW.

În luna ianuarie 2019, au fost retrase definitiv din exploatare comercială grupurile 2 și 3 de câte 100 MW, iar în luna noiembrie 2019 a urmat grupul 1 (de 100 MW), toate fiind retrase pentru motivul neîncadrării la condițiile de mediu. Astfel, la sfârșitul anului 2020, SPEE Iernut deține licență de exploatare comercială pentru 2 grupuri energetice: 1 grup de 100 MW și 1 grup de 200 MW.

Evoluția lucrărilor de investiții derulate la partea nouă din cadrul CTE Iernut a permis ca în prima parte a anului 2020 să poată funcționa cu ambele grupuri energetice licențiate comercial (Grupul 4 de 100 MW și Grupul 5 de 200 MW).

Romgaz are în derulare Contractul nr.13384/31.10.2016 privind “Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclu combinat cu turbine pe gaz” care are următoarele caracteristici:

- putere instalată: 430 MW;
- randament: 56,42 % la sarcină nominală și condiții normale de temperatură și presiune;
- Emisii maxime de NOx: 50 mg/Nmc și de CO: 100mg/Nmc.

### 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)
1915	• La data de 26 noiembrie se pun bazele Societății Ungare de Gaz Metan, care primea drepturile de a explora și exploata gazul metan din cele mai bogate câmpuri gazeifere transilvănene
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 hotărâre 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, SNDSGN "Depogaz" SA Ploiești, SNTGN "Transgaz" SA Mediaș, SC "Distrigaz Sud" SA București și SC "Distrigaz Nord" SA Tîrgu-Mureș)
2001	• <b>Se înființează actuala SNGN "ROMGAZ" SA Mediaș</b>
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

#### Modificări ale structurii organizatorice a companiei

În decursul anului 2020 au avut loc două modificări ale structurii organizatorice a societății, astfel:

- prin Hotărârea CA nr.32 din 26 august 2020 s-a înființat un post de director general adjunct cu mandat, respectiv cu delegare de atribuții din partea Consiliului de Administrație;
- prin Hotărârea CA nr.36 din 18 septembrie 2020 a fost înființată Sucursala Drobeta-Turnu Severin în cadrul SNGN Romgaz SA.

În exercițiul financiar 2020 *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	2019	2020	Indici (2020/2019)
0	1	2	3	4=3/2x100
<b>1</b>	<b>Venituri – total, din care:</b>	<b>5.235.436</b>	<b>4.133.888</b>	<b>-21,04%</b>
	*venituri din exploatare	5.194.679	4.085.969	-21,34%
	*venituri financiare	40.757	47.919	17,57%
2	Cifra de afaceri	5.080.482	4.074.893	-19,79%
<b>3</b>	<b>Cheltuieli – total, din care:</b>	<b>3.961.730</b>	<b>2.708.710</b>	<b>-31,63%</b>
	*cheltuieli de exploatare	3.929.265	2.692.628	-31,47%
	*cheltuieli financiare	32.465	16.082	-50,46%
4	Cota parte din rezultatul asociaților	1.474	1.330	-9,8%
<b>5</b>	<b>Profit brut</b>	<b>1.275.180</b>	<b>1.426.508</b>	<b>11,87%</b>
6	Impozit pe profit	185.557	(178.604)	-3,75%
<b>7</b>	<b>Profit net</b>	<b>1.089.623</b>	<b>1.247.904</b>	<b>14,53%</b>

Veniturile totale realizate în anul 2020 au fost mai mici decât cele realizate în anul 2019 cu 21,04%.

Prezentăm în continuare situația comparativă a indicatorilor economico-financiar pentru anii 2019 și 2020, precum și structura detaliată a acestora pe segmente de activitate:

#### Situația comparativă

<i>*mii lei*</i>			
Descriere	2019 retratat*)	2020	Variație (2020/2019)
1	2	3	4=(3/2-1)x100
Cifra de afaceri	5.080.482	4.074.893	-19,79%
Costul mărfurilor vândute	(107.800)	(18.617)	-82,73%
Venituri din investiții	38.124	47.845	25,50%
Alte câștiguri sau pierderi	7.519	(6.534)	-186,90%
Pierderi din deprecierea creanțelor	(81.221)	17.551	-121,61%
Variația stocurilor	80.008	(16.151)	-120,19%

Descriere	2019 retrat <sup>*)</sup>	2020	Variație (2020/2019)
1	2	3	4=(3/2-1)x100
Materii prime și consumabile	(76.048)	(58.282)	-23,36%
Amortizare și deprecieri	(1.451.766)	(672.063)	-53,71%
Cheltuieli cu personalul	(670.408)	(767.251)	14,45%
Cheltuieli financiare	(24.740)	(17.000)	-31,29%
Cheltuieli de explorare	(1.636)	(26.509)	1520,35%
Cota parte din rezultatul asociaților	1.474	1.330	-9,77%
Alte cheltuieli	(1.551.642)	(1.158.143)	-25,36%
Alte venituri	32.834	25.439	-22,52%
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>1.275.180</b>	<b>1.426.508</b>	<b>11,87%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(185.557)	(178.604)	-3,75%
<b>Profitul anului</b>	<b>1.089.623</b>	<b>1.247.904</b>	<b>14,53%</b>

\*) - Începând cu anul 2020, Grupul prezintă reluarea la venituri a ajustărilor de depreciere aferente casărilor de active imobilizate ca diminuare a cheltuielii generate de casare a activelor respective, în categoria “altor câștiguri sau pierderi” sau a “cheltuielilor cu explorarea”. Anterior, această reluare la venituri era prezentată în categoria “amortizării și deprecierei”. Pentru comparabilitate, au fost reprezentate valorile aferente anului 2019.

#### Structura indicatorilor pe segmente de activitate – 2019

Descriere	TOTAL 2019 <sup>*)</sup> , 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	7.519	(3.657)	(501)	(791)	12.471	(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 deprecieri	(1.451.766)	(941.770)	(485.078)	(7.160)	(17.758)	-
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	(1.636)	(1.636)	-	-	-	-
Cota parte din rezultatul asociaților	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>

\*) – retratat: a se vedea comentariul de la situația consolidată a rezultatului global.

**Structura indicatorilor pe segmente de activitate – 2020**

\*mii lei\*

Descriere	TOTAL 2020, 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	4.074.893	3.690.235	333.939	261.112	376.937	(587.330)
Costul mărfurilor vândute	(18.617)	(7.726)	(2)	(10.375)	(514)	-
Venituri din investiții	47.845	107	1.018	152	67.699	(21.131)
Alte câștiguri sau pierderi	(6.534)	(8.641)	(951)	(174)	3.232	-
Pierderi din deprecierea creanțelor	17.551	18.221	-	(638)	(32)	-
Variația stocurilor	(16.151)	(17.757)	-	35	1.571	-
Materii prime și consumabile	(58.282)	(38.212)	(19.225)	(1.481)	(9.936)	10.572
Amortizare și depreciere	(672.063)	(547.414)	(5.804)	(21.761)	(25.514)	(71.570)
Cheltuieli cu personalul	(767.251)	(465.561)	(70.733)	(50.866)	(180.091)	-
Cheltuieli financiare	(17.000)	(14.862)	(1.582)	-	(590)	34
Cheltuieli de explorare	(26.509)	(26.509)	-	-	-	-
Cota parte din rezultatul asociațiilor	1.330	-	-	-	1.330	-
Alte cheltuieli	(1.158.143)	(1.230.603)	(169.289)	(210.677)	(124.900)	577.326
Alte venituri	25.439	24.531	61	34	1.403	(590)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>1.426.508</b>	<b>1.375.809</b>	<b>67.432</b>	<b>(34.639)</b>	<b>110.595</b>	<b>(92.689)</b>
Impozit pe profit	(178.604)	-	(8.718)	-	(169.886)	-
<b>Profitul anului</b>	<b>1.247.904</b>	<b>1.375.809</b>	<b>58.714</b>	<b>(34.639)</b>	<b>(59.291)</b>	<b>(92.689)</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	2018		2019		2020	
	mil.lei	% CA	mil.lei	% CA	mil.lei	% CA
Activitatea de producție și livrare gaze	4.522,6	90,37	4.709,8	92,70	3.690,2	90,56
Activitatea de înmagazinare gaze naturale	355,1	7,09	454,4	8,94	333,9	8,19
Activitatea de producție și livrare energie electrică	388,5	7,76	237,8	4,68	261,1	6,41
Alte activități	356,5	7,12	288,9	5,69	376,9	9,25
Decontări interne	-618,4	-12,35	-610,3	-12,01	-587,3	-14,41
<b>TOTAL cifră de afaceri</b>	<b>5.004,2</b>	<b>100,00</b>	<b>5.080,5</b>	<b>100,00</b>	<b>4.074,9</b>	<b>100,00</b>

**Venituri financiare**

Veniturile financiare realizate sunt mai mari decât cele realizate în anul anterior cu 17,57%. Veniturile financiare sunt constituite în principal din dobânzi aferente disponibilităților de numerar plasate în depozite bancare și titluri de stat.

**Cheltuieli**

Specificații	Anul 2019 (mii lei)	Anul 2020 (mii lei)	Indici (2020/2019)
1	2	3	4=3/2x100
Cheltuieli de exploatare	3.929.265	2.692.628	-31,47%
Cheltuieli financiare	32.465	16.082	-50,46%
<b>Total cheltuieli</b>	<b>3.961.730</b>	<b>2.708.710</b>	<b>-31,63%</b>

### Cheltuielile financiare

Cheltuielile financiare înregistrate în anul 2020 sunt mai mici decât cele realizate în anul 2019 cu 50,46%.

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	2019	2020	Indici (2020/2019)
1	2	3	4=3/2x100
Rezultat din exploatare	1.265.414	1.393.341	10,11%
Rezultat financiar	8.292	31.837	283,95%
Cota parte din rezultatul asociaților	1.474	1.330	-9,75%
<b>Rezultat brut</b>	<b>1.275.180</b>	<b>1.426.508</b>	<b>11,87%</b>
Impozit pe profit	185.557	178.604	-3,75%
<b>Rezultat net</b>	<b>1.089.623</b>	<b>1.247.904</b>	<b>14,53%</b>

Rezultatul brut realizat în perioada ianuarie-decembrie 2020 de 1.426.507 mii lei este mai mare decât cel realizat în aceeași perioadă a anului 2019 cu 11,87%.

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

Indicatori	Formula de calcul	U.M.	2019	2020
1	2	3	4	5
Fondul de rulment (FR)	$C_p - A_i = C_{pr} + D_{tl} + Pr + S_i - A_i$	mil.lei	1.863	2.656
Nevoia de fond de rulment (NFR)	$(A_c - D + Ch_{av}) - (D_{crt} - Cr_{ts} + V_{av})$	mil.lei	1.499	2.239
Trezoreria netă	$FR - NFR = D - Cr_{ts}$	mil.lei	364	417
Rata rentabilității economice	$P_b / C_p \times 100$	%	16,59	16,59
Rata rentabilității capitalului (ROE)	$P_n / C_{pr} \times 100$	%	15,19	16,02
Rata rentabilității comerciale	$P_b / CA \times 100$	%	25,10	35,01
Rata rentabilității activelor	$P_n / A \times 100$	%	13,20	13,47
EBIT	$P_b + Ch_d - V_d$	mil.lei	1.237	1.379
EBITDA	$EBIT + Am$	mil.lei	2.698	2.051
ROCE	$EBIT / C_{ang} \times 100$	%	16,10	16,03
Lichiditate curentă	$A_{crt} / D_{crt}$	-	4,28	5,01
Solvabilitatea patrimonială	$C_{pr} / P \times 100$	%	86,92	84,08

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 depreciere;
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 2020 au fost tranzacționate în proporție de aprox.46,9% pe piețele centralizate din România.

Specificații	U.M.	2018	2019	2020	2019/2018	2020/2019
Gaze naturale livrate	mil.mc	5.602,7	5.132,1	4.688,1	-8,40%	-8,65%
Vânzări terți	mil.mc	5.276,0	4.959,1	4.406,2	-6,01%	-11,15%
Gaze pentru producția de energie electrică în centrala proprie	mil.mc	346,1	173,0	281,9	-47,05%	+62,95%

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: 12,83 TWh;
- ✂ gaze livrate în baza unor contracte încheiate pe piețele centralizate: 21,35 TWh;
- ✂ gaze livrate în baza unor contracte bilaterale pe piața concurențială: 11,27 TWh.

Producția de gaze naturale a Romgaz a înregistrat o scădere de cca. 14% față de cea din anul 2019, iar volumele livrate în anul 2020 au înregistrat o scădere cu 7,7%. În ceea ce privește livrările de gaze din producția proprie, acestea au scăzut cu 6,9% față de anul 2019.

Gazele livrate către terți au înregistrat o scădere de 10%. Este de menționat faptul că în anul 2020 nu s-au comercializat gaze de import. În același timp, cantitatea de gaze naturale consumată la CET Iernut a crescut cu 58% față de cea aferentă anului 2019. 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.36% din totalul gazelor tranzacționate pe aceste piețe cu livrare în 2020 fiind vândute de către Romgaz. Cantitativ, Romgaz a comercializat peste 19,7 TWh cu livrare în 2020 pe piețele centralizate, din volumul de cca.55,5 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>7</sup> vor înceta prin efectul OUG nr.1/2020, începând cu data de 1 iulie 2020;
- ✂ conform legislației actuale, prin Ordinul ANRE nr.79/2020, modificat de ordinul ANRE nr.143/2020 (programul Gas Release Program - GRP), producătorii cu o producție anuală mai mare de 3.000.000 MWh sunt obligați ca 40% din producție să fie tranzacționată pe piețele centralizate la un preț de ofertare impus, determinabil (max.95% din CEGH pentru perioada la

<sup>7</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.

care se referă produsul), pe mai multe produse: produs lunar, trimestrial, sezonier, semestrial și anual. Programul a început la 1 iunie 2020 și se încheie la 31 decembrie 2022;

- ☞ 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.

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

Datorită situației actuale, perioada stării de urgență generată de criza COVID 19 și legislația în vigoare, Ordinul ANRE nr.79/2020, modificat și abrogat prin Ordinul ANRE nr.143/2020, obligația de ofertă a unei cantități semnificative de gaze naturale, în baza unui calendar prestabilit și la un preț de pornire stabilit în funcție un nivel scăzut existent la un anumit moment, nivel datorat unor elemente conjuncturale, la care se adaugă și un discount de 5%, generează efecte negative asupra pieței de gaze naturale din România.

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.

Conform estimărilor societății, consumul național de gaze naturale a crescut cu aproximativ 5% comparativ cu anul 2019. În ceea ce privește participarea livrărilor Romgaz în consumul național din producția internă, aceasta a înregistrat o scădere de 10,5% față de 2019 (gaze interne intrate în consum).

În tabelul următor sunt prezentate prețurile medii de furnizare a gazelor naturale în perioada 2018-2020:

Specificații	U.M.	2018	2019	2020
1	2	3	4	5
Preț mediu furnizare gaze din producția internă <sup>8</sup>	lei/1000 mc	783,42	882,2	751,3
	lei/MWh	74,94	83,7	73,3
Preț mediu furnizare gaze din import	lei/1000 mc	1.134,84	1.468,8	-
	lei/MWh	105,65	136,9	-

Producția de energie electrică la nivel național, conform datelor preliminare ale operatorului de sistem, a fost de 54.775.402 MWh în 2020. Pe această piață, Romgaz a deținut o cotă de piață de 1,69%, în creștere față de anul anterior cu 70,71%.

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

Specificații	2018 (MWh)	2019 (MWh)	2020 (MWh)	2019/2018 (%)	2020/2019 (%)
Producția națională	63.933.510	59.454.280	55.519.195	-7,64	-6,61
Producția Romgaz	1.165.189	590.129	937.500	-49,35	58,86
Cota de piață Romgaz	1,822	1,00	1,69	-45,12	70,71

<sup>8</sup> inclusiv gazele marfă și gazele din asocierea cu Schlumberger și fără costul serviciilor de depozitare



În ceea ce privește sursele de generare, la nivelul anului 2020, producția de energie electrică a provenit din<sup>9</sup>:

- ↳ 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 29 martie 2018 (1 aprilie 2018-31.03.2019), Ordinul ANRE nr.44 din 29 martie 2019 (1 aprilie 2019-31.03.2020) și respectiv prin Ordinul ANRE nr.24 din 23 martie 2020 (începând cu data de 1 aprilie 2020).

Guvernul României, prin Ordonanța de Urgență nr.106/2020 pentru modificarea Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr.123/2012, a decis și eliminarea reglementării activității de înmagazinare a gazelor naturale. Astfel, ulterior ciclului de extracție 2020-2021, activitatea de înmagazinare nu mai este o activitate reglementată.

Situația tarifelor de înmagazinare practicate este prezentată în tabelul următor:

Componenta de tarif	U.M.	Tarife (01.01.2018- 31.03.2019)	Tarife (01.04.2019- 31.03.2020)	Tarife (începând cu 01.04.2020)
Componentă volumetrică pentru <i>injecția</i> gazelor naturale	lei/MWh	1,68	1,90	3,67
Componentă fixă pentru <i>rezervarea capacității</i> de înmagazinare	lei/MWh/ciclu de înmagazinare	9,90	9,98	7,58
Componentă volumetrică pentru <i>extracția</i> gazelor naturale	lei/MWh	1,67	1,61	2,03

<sup>9</sup> Niveluri aproximative – Sursa ANRE rapoarte de piață. Notă: la data elaborării Raportului nu este public raportul anual al ANRE care conține și eticheta energetică.

### ***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 2018-2020:

Specificații	U.M.	2018	2019	2020
1	2	3	4	5
Preț mediu furnizare gaze din producția internă <sup>10</sup>	lei/1000 mc	783,42	882,2	751,3
	lei/MWh	74,94	83,7	73,3
Preț mediu furnizare gaze din import	lei/1000 mc	1.134,84	1.468,8	-
	lei/MWh	105,65	136,9	-

### ***Distribuția gazelor naturale***

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

- ↳ Ordinul nr.146/2018 privind stabilirea venitului unitar pentru anul 2019 și aprobarea prețurilor reglementate pentru activitatea de furnizare a gazelor naturale în regim reglementat realizată de Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" - S.A. Mediaș (începând cu data de 1 august 2018);
- ↳ Ordinul nr.146/2019 privind stabilirea venitului unitar pentru anul 2019 și aprobarea prețurilor reglementate pentru activitatea de furnizare a gazelor naturale în regim reglementat realizată de Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" - S.A. Mediaș (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);
- ↳ Ordinul nr.56/2020 privind stabilirea tarifului unitar aferent activității de furnizare reglementată pentru perioada 1 ianuarie-30 iunie 2020 și pentru aprobarea prețurilor reglementate în sectorul gazelor naturale, pentru Societatea Națională de Gaze Naturale “ROMGAZ” – S.A (începând cu data de 1 ianuarie 2020);
- ↳ Ordinul nr.122/2020 privind aprobarea tarifelor reglementate pentru prestarea serviciului de distribuție, realizat de Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" - S.A. Mediaș (începând cu data de 1 iulie 2020).

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

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

Specificații	01.08.'18- 30.06.2019	01.07.'19- 31.12.2019	01.01.'20- 30.06.2020	01.07.'20- prezent
<b>Tarife de distribuție (lei/MWh):</b>				
*B1 cu consum până la 23,25 MWh	52,75			
*B2 cu consum anual între 23,26 și 116,28 MWh	47,96			
*B3 cu consum anual între 116,29 și 1.116,78 MWh	47,07			
*B4 cu consum anual între 1.116,79 și 11.627,78 MWh	46,26			
<b>Tarife de distribuție (lei/MWh):</b>				
*C1 cu consum până la 280 MWh		52,87	52,87	52,52
*C2 cu consum anual între 280 și 2.800 MWh		0,00	0,00	46,17
*C3 cu consum anual între 2.800 și 28.000 MWh		50,00	50,00	41,29
<b>Prețuri finale reglementate (lei/MWh):</b>				
*B1 cu consum până la 23,25 MWh	152,23			
*B2 cu consum anual între 23,26 și 116,28 MWh	147,44			
<b>Prețuri finale reglementate (lei/MWh):</b>				
*C1 cu consum până la 280 MWh		139,24	122,71	

### 3.4.4. Resursele umane

La data de 31 decembrie 2020 Grupul Romgaz înregistra un număr de 6.188 angajați iar SNGN Romgaz SA un număr de 5.673 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 2018-31 decembrie 2020:

Specificații	2018		2019		2020	
	Grupul Romgaz	Romgaz	Grupul Romgaz	Romgaz	Grupul Romgaz	Romgaz
1	3	4	3	4	5	6
Număr de angajați la începutul perioadei	6.198	6.198	6.214	5.688	6.251	5.738
Număr de persoane nou angajate	286	241	264	238	198	177
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	270	751	227	188	261	242
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.214	5.688	6.251	5.738	6.188	5.673

Structura angajaților SNGN Romgaz SA la finele anului 2020 se prezintă astfel:

a) După nivelul de studii

- studii superioare 25,54 %
- studii medii 29,04 %
- școală de maiștri 2,80 %
- școală profesională 32,43 %
- studii generale diverse 10,19 %

b) Pe categorii de vârstă

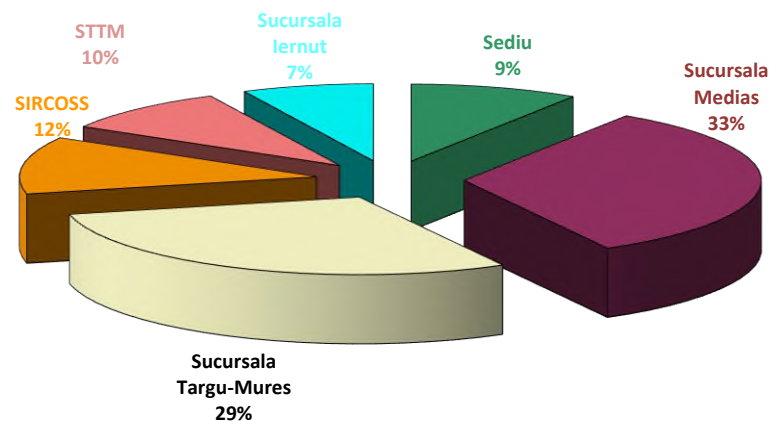
- sub 30 ani 4,76 %
- 30-40 ani 13,13 %
- 40-50 ani 31,89 %

- 50-60 ani 40,82 %
- peste 60 ani 9,40 %

## c) Pe activități

- extracție gaze 70,02 %
- probe de producție/operații speciale la sonde 12,00 %
- sănătate 1,41%
- transport 9,41 %
- producție energie electrică 7,16 %.

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	39		482	<b>521</b>
Sucursala Mediaș	1.433	87	342	<b>1.862</b>
Sucursala Târgu-Mureș	1.319	50	299	<b>1.668</b>
SIRCROSS	495	47	139	<b>681</b>
STTM	390	16	128	<b>534</b>
Sucursala Iernut	250	41	115	<b>406</b>
Sucursala Drobeta Turnu Severin			1	1
<b>TOTAL</b>	<b>3.926</b>	<b>241</b>	<b>1.506</b>	<b>5.673</b>

În cursul anului 2020, 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 2020 au participat la cursuri de formare profesională un număr de 1.316 salariați, cheltuielile realizate cu pregătirea și perfecționarea profesională fiind de 1.665.985 lei.

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

- 505 persoane au participat la programe de pregătire profesională cu tematică de specialitate impusă de natura activității;
- 588 persoane au participat la cursuri de autorizare și reautorizare, conform locului de muncă ocupat;
- 223 persoane au participat la cursuri de perfecționare interne.

Planul de formare profesională pentru anul 2020, din punct de vedere al numărului de participanți, a fost îndeplinit în proporție de 32,57%. Această situație este cauzată de pandemia de SARS-COV2. În perioada stării de urgență nu s-au organizat programe de formare profesională, iar în starea de alertă, din cauza măsurilor restrictive atât în ceea ce privește organizarea cursurilor cât și a temerilor angajaților de o eventuală infectare, a scăzut numărul programelor de formare profesională și implicit numărul participanților.

În cursul anului 2020, 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 5.850 membri;
- “*Sindicatul Extracție Gaze și Servicii*”, care are în componență 5 membri;
- “*Sindicatul Filială Înmagazinare DEPOGAZ*”, care are în componență 299 membri.

Astfel, numărul total de membri de sindicat în cadrul Romgaz este de 6.151 din numărul total de salariați de 6.188, rezultând astfel un grad de sindicalizare de 99,40%.

**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 2020 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 de resort;
- ↳ eficientizarea activității de protecția mediului, suport pentru procesul managerial.

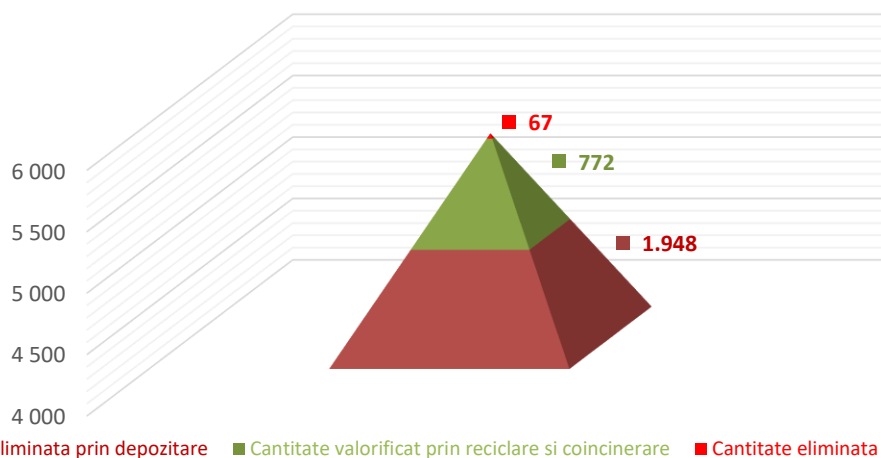
Direcțiile în care s-a acționat pe parcursul anului 2020, cu privire la activitatea de protecția mediului, au vizat:

- 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 8 dintre aceste obiective s-au solicitat și s-au obținut revizuirile autorizațiilor, pentru 17 obiective s-au solicitat și s-a obținut reautorizarea, pentru 49 de obiective s-au depus și s-a obținut viza anuală, pentru 36 de obiective s-a depus documentația pentru abandonare sonde;
  - conformarea la cerințele legale privind autorizarea de gospodărire a apelor uzate pentru:
    - ✓ 67 de obiective, pentru care gradul de conformare este de 100% cu mențiunea că pentru 20 obiective s-a depus documentație de reautorizare,
    - ✓ 36 de obiective privind sistemele/sondele de injecție apă de zăcământ, din care pentru 13 obiective s-a depus documentație de reautorizare.

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 2020, a fost gestionată din activitatea proprie o cantitate de 2.787,86 tone deșeuri, fiind valorificată prin reciclare și coîncinerare o cantitate de 772,15 tone (759,30 tone prin reciclare și 12,85 tone prin coîncinerare), eliminată prin incinerare o cantitate de 67,25 tone deșeu și eliminată prin depozitare o cantitate de 1.948,45 tone.

CANTITATE DEȘEU GESTIONATĂ ÎN ANUL 2020 (2.787,860 tone)



În anul 2020, 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 2020, 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 2020 au fost înregistrate 2 reclamații externe de mediu, după cum urmează:
  - disconfort ambiental la limita de proprietate a zonei rezidențiale, produs de funcționarea mașinilor de comprimare gaze la stația de comprimare gaze naturale Cristuru Secuiesc. S-au efectuat măsurători pentru determinarea nivelului de zgomot la SC Cristur, cu un laborator acreditat aparținând Institutului NCDO-INOE 2000 Filiala ICIA Cluj-Napoca;

- disconfort ambiental la limita de proprietate a incintei industriale, produs de funcționarea mașinilor de comprimare gaze la stația de comprimare gaze naturale Cristuru Secuiesc. S-au achiziționat servicii pentru realizarea unui studiu de zgomot, de către SC Enviro Consult. În sensul diminuării poluării fonice la punctul de lucru Cristuru Secuiesc, este în derulare achiziția de servicii de proiectare și execuție soluție pentru izolare fonică;
- în 2020, 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 2020, au fost planificate un număr de 45 inspecții interne de mediu și efectuate un număr de 35 inspecții, datorită circumstanțelor naționale și la nivel de companie, de inspectorii de mediu ai sediului Romgaz, pe obiectivele autorizate ale sucursalelor, în urma cărora a fost întocmit 1 raport de neconformitate constatată, fiind închisă la termenul 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 2020 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 2020;
- realizarea programelor de acțiuni/măsuri pentru prevenire și/sau limitare a impactului asupra mediului pentru anul 2020, 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 2020, Garda de Mediu și Administrațiile Bazinale de Apă au desfășurat pe locațiile Romgaz un număr de 22 de inspecții. Menționăm faptul că în urma acestora, societatea nu a fost sancționată cu amenzi.

#### *Referitor la situația certificatelor de CO<sub>2</sub> - aferente SPEE Iernut*

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: care stabilește instalațiile eligibile pentru alocare tranzitorie cu titlu gratuit și numărul de certificate alocate anual în perioada 2013-2020;
- Anexa nr.3: pentru 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, alocarea de certificate tranzitoriu cu titlu gratuit, se face pe perioada 2016-30.06.2019, pentru anul 2020 nu se mai alocă certificate tranzitorii cu titlu gratuit.

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. Pentru anul 2020 emisia de CO<sub>2</sub> este de 531.072 tone care este echivalentă cu 531.072 de certificate. Pentru a se alinia la cerințele legale SPEE Iernut trebuie să achiziționeze un număr de 525.067 certificate ( $531.072 - 6.005 = 525.067$ ), unde 6.005 reprezintă numărul de certificate rămase de anul trecut în registru. Achiziția trebuie finalizată până la data de 14.04.2021.

### 3.4.6. Securitatea și sănătatea în muncă

La începutul anului 2020 a fost finalizată procedura de achiziție a vaccinurilor antigripale concretizată prin atribuirea contractului societății Farmexim București. Acest operator economic nu a livrat dozele de vaccin antigripal astfel că, la momentul de față se analizează situația și se va decide dacă se va rezilia contractul sau se vor livra, în cele din urmă, dozele de vaccin contractate. Societatea are în vedere, inclusiv formularea unei acțiuni la instanțele de judecată competente cu soluționarea cauzei.

Conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă, s-au achiziționat servicii de asigurare voluntară de sănătate, de tip suplimentar, pentru toți angajații, fiind semnat un Acord cadru pe o perioadă de trei ani cu asociația formată din Societatea de Asigurare-Reasigurare ASITO Kapital SA și SC Medical Ocupational SRL.

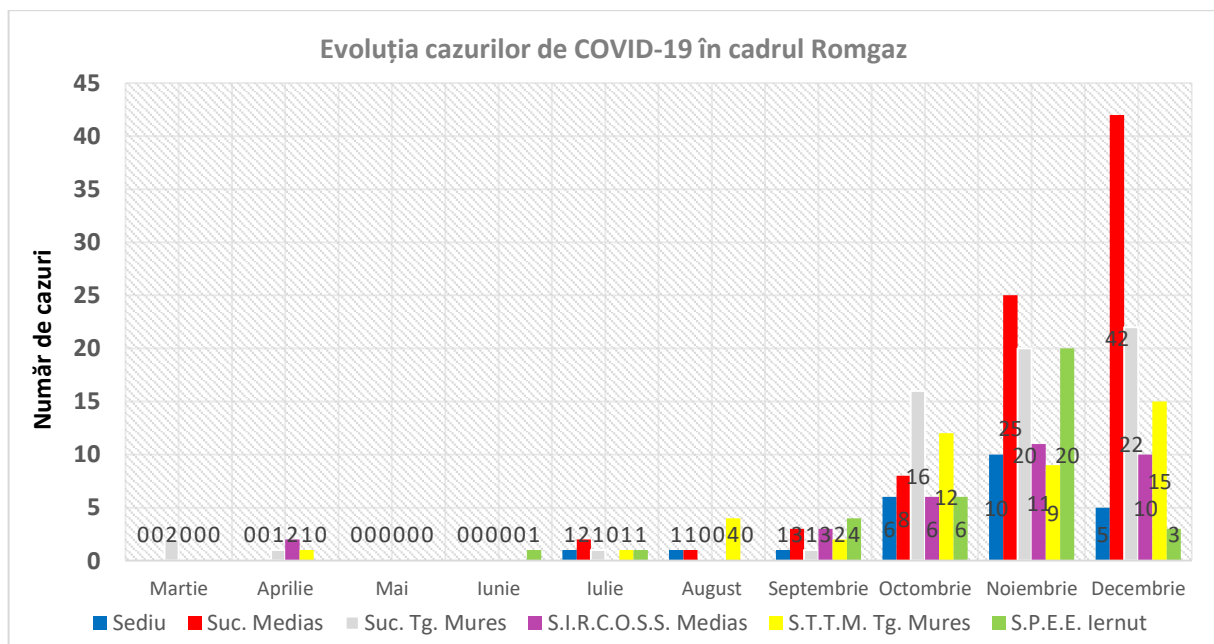
În această perioadă au fost finalizate procedurile de achiziție aferente echipamentelor individuale de protecție, necesare desfășurării activității personalului muncitor și s-au achiziționat un număr de 53 de sortimente de echipament individual de protecție.

În cursul anului 2020 a fost demarată procedura și au fost achiziționate servicii medicale de testare RT-PCR, necesare pentru diagnosticarea salariaților infectați cu virusul SARS-COV2.

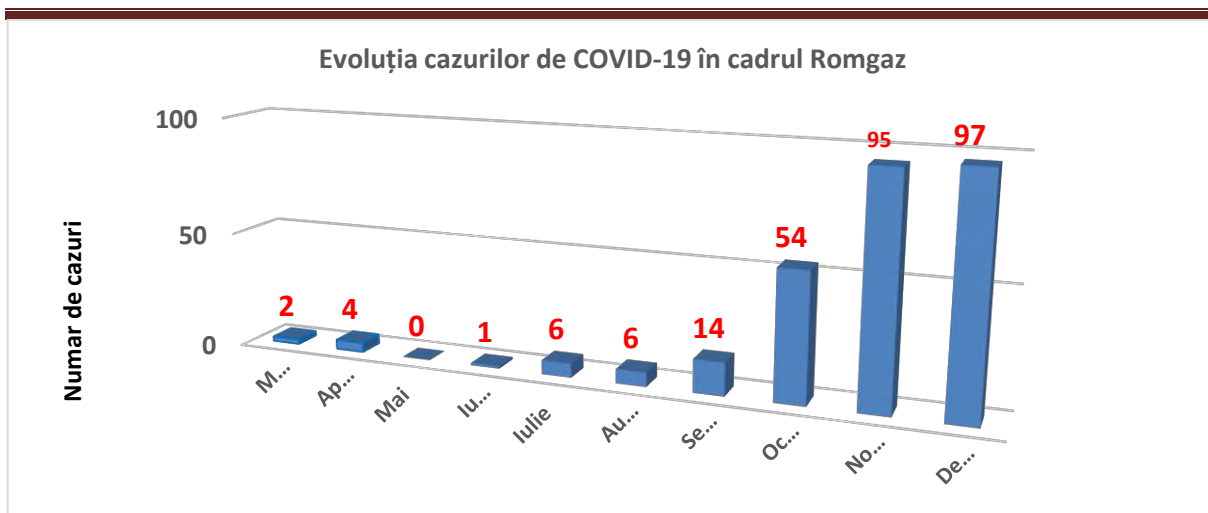
*Situația îmbolnăvirilor cu virusul SARS-COV2, în cadrul S.N.G.N. Romgaz S.A. Mediaș*

În rândul angajaților din cadrul Romgaz, de la debutul pandemiei și până la data de 31.12.2020, s-au înregistrat un număr de 279 de infectări cu virusul SARS-COV2. Dintre cei 279 de angajați care s-au infectat, un număr de 6 angajați au decedat, din cauza infectării cu acest virus.

În cele două grafice de mai jos, este prezentată evoluția cazurilor de COVID-19 în cadrul societății, în perioada martie-decembrie 2020, defalcată pe sucursale și sediu, respectiv per total Romgaz.







Societatea a acordat și acordă o atenție deosebită măsurilor de combatere a virusului SARS-COV2, elaborând și implementând măsuri și proceduri necesare pentru minimizarea impactului la nivelul societății, precum și efectuând permanent controale pentru verificarea modului de implementare a acestora.

### 3.4.7. Litigii

Situația sintetică a litigiilor în care este implicată societatea la data de 31.12.2020 se prezintă astfel:

- ☞ numărul total de litigii înregistrate în evidențele societății este de 380 cauze, din care:
  - ☒ 183 de cauze în care Romgaz este reclamantă;
  - ☒ 188 de cauze în care Romgaz este pârâtă;
  - ☒ 6 cauze în care Romgaz este parte civilă/vătămată;
- ☞ valoarea totală a litigiilor este de 3.375.391.260,62 lei;
- ☞ valoarea totală (aproximativă) a dosarelor în care societatea are calitatea de reclamantă (inclusiv parte vătămată și terț poprit) este de 2.908.120.587,43 lei;
- ☞ valoarea totală (aproximativă) a dosarelor în care societatea este pârâtă este de 468.405.920,47 lei<sup>11</sup>;
- ☞ valoarea totală (aproximativă) a dosarelor în care Romgaz este parte civilă este de 286.344.946,55 lei.

Situația litigiilor este postată pe website-ul Romgaz la adresa [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro) → Relatia cu investitorii → Rapoarte anuale → 2020.

### 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:*

.....

<sup>11</sup> pârâtă: 468.402.340,99 lei în 188 de cauze + 73.350 euro; 357.581,25 lei în 3 cauze.

*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>12</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>12</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 apreciabile de gaze naturale.

### Exploatarea zăcămintelor de gaze naturale

Infrastructura aferentă exploatării zăcămintelor de gaze naturale se prezintă astăzi ca un ansamblu deosebit de complex, care trebuie să asigure colectarea, vehicularea, condiționarea și măsurarea volumelor de gaze produse prin intermediul sondelor, în mod continuu și cu asigurarea parametrilor de calitate prevăzuți de reglementările în domeniu.

Infrastructura societății, privită în ansamblul ei, s-a dezvoltat continuu odată cu descoperirea și punerea în exploatare a noilor zăcăminte. Intensitatea maximă a ritmului de dezvoltare a capacităților de producție a fost în perioada anilor 1970-1980, atunci când și producțiile anuale înregistrate erau la cote deosebit de ridicate, atât datorită cererii de consum ale acelor vremuri cât și datorită volumelor mari de resurse și rezerve cu care erau creditate majoritatea structurilor gazeifere noi descoperite.

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

1. sonde productive de gaze naturale și sonde de injecție apă de zăcământ;
2. conducte de aducțiune, care fac legătura între sonde și grupurile de sonde;
3. conducte colectoare, care fac legătura între grupurile de sonde și Sistemul Național de Transport Gaze Naturale - SNT;
4. încălzitoare de gaze (calorifere);
5. separatoare de impurități subterane și supraterane;
6. panouri de măsurare a debitelor de gaze (pentru măsurare tehnologică și pentru măsurare fiscală – la interfața cu SNT);
7. stații de uscare (condiționare) a gazelor;
8. agregate de comprimare gaze 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 deservește una sau mai multe structuri gazeifere;
  - stații de comprimare constituite de regulă din două sau mai multe agregate de comprimare de mare capacitate, care pot fi stații de comprimare intermediare sau finale (pentru predarea gazelor în SNT);
9. stații de pompare a apei industriale și a apei de zăcământ;
10. anexe (clădiri, ateliere, magazii, linii electrice, drumuri de schelă etc.).

Gradul de utilizare a capacităților de producție este dependent de volumul vânzărilor de gaze, situându-se, de regulă, în adiacența valorii de 100%. În cursul anului 2020, datorită suprapunerii unor factori de natură comercială, economică, sanitară dar și de reglementare, care au avut ca efect reducerea vânzărilor de gaze pe trimestrele II și III, gradul de utilizare a capacităților de producție a fost unul mai redus (aproximativ 85%).

Pentru menținerea în funcțiune a acestor capacități de producție, în condiții de siguranță și eficiență, Romgaz depune eforturi susținute și continue, acestea fiind concentrate pe reparații și operații speciale în sonde, întreținerea și reabilitarea conductelor, întreținerea și modernizarea stațiilor de comprimare și a stațiilor de uscare gaze precum și a panourilor comerciale (fiscale) de predare gaze.

În anul 2020 Romgaz, în calitate de unic concesionar, a efectuat operațiuni petroliere pe un număr de 140 de zăcăminte dintre care 128 sunt zăcăminte cu perimetru instituit, iar restul de 12 zăcăminte sunt incluse în categoria zăcămintelor cu producție experimentală.

Exploatarea propriu-zisă a acestor zăcămintे se face prin intermediul a peste 3.050 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.

Menținerea în funcțiune, între anumite limite de presiune și debit a sondelor productive de gaze, se face prin intermediul a 18 stații de comprimare (în care sunt montate 86 agregate de comprimare), 17 compresoare de câmp și 9 compresoare de grup.

Calitatea gazelor, cerință tehnică stipulată în legislația de specialitate, este asigurată în proporție de 100% de către 67 stații de uscare a gazelor.

### 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 90,5% 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 extracție		Capacitate injecție	
	[mil.St m <sup>3</sup> /ciclu]	[GWh/ciclu]	[mil.St m <sup>3</sup> /ciclu]	[GWh/zi]	[mil.St m <sup>3</sup> /ciclu]	[GWh/zi]
Bălăceanca	50	545,0	1,2	13,1	1,0	10,9
Bilciurești	1.310	14,2	14,0	151,9	10,0	108,5
Ghercești	150	1,6	2,0	21,4	2,0	21,4
Sărmășel	900	9,5	7,5	79,4	6,5	68,8
Urziceni	360	3,9	4,5	49,4	3,0	32,9
<b>Total</b>	<b>2,770</b>	<b>29,8</b>	<b>29,2</b>	<b>315,1</b>	<b>22,5</b>	<b>242,5</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 municipiului 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 parametrii 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;
  - 3 stații de uscare;
  - 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.

### 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 la **31 decembrie 2020** este format dintr-un număr de **721** autovehicule, după cum urmează:

- autovehicule de transport persoane: autoturisme **92**, microbuze **16**, autobuze **2** și **2** autocare;
- autoutilitare transport persoane și mărfuri < de 3,5 to **226** și respectiv > de 3,5 to **29**;
- autospeciale de transport mărfuri: autobasculante **22**, autovidanje **42**, autoplatforme **28**, autocisterne **3**;
- autospeciale pentru transport greu: autoremorchere **3** și autotractoare cu semiremorcă **17**;
- autospeciale pentru ridicare și manipulare: automacarale **25** și autoscari **5**;
- alte autovehicule specializate: laborator de încercări și verificări echipamente pentru automatizări **1**;
- utilaje terasiere: buldozere **8**, excavatoare pe șenile **2**, buldoexcavatoare **15**, autogredere **3**, cilindru compactor **3**, încărcător frontal **12**;
- alte utilaje: tractoare rutiere **70**, stivuitoare **11**, autopropulsate curățenie **3**;
- alte vehicule: remorci transport greu, semiremorci și remorci pentru tractoare **81**.

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.

Din numericul de **721** de vehicule existente în parcul STTM la data de **31.12.2020**:

- **58** autovehicule au sunt aprobate pentru scoatere din funcțiune;
- **22** autovehicule sunt propuse la scoatere din funcțiune.

## Producția de 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 facilități 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.

CTE Iernut are o putere instalată de 800 MW, având în componență 6 grupuri energetice: 4 grupuri de câte 100 MW de fabricație cehoslovacă și 2 grupuri de câte 200 MW de fabricație 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 noiembrie 2019, a fost retras definitiv din exploatare grupul 6 de 200 MW.

În luna ianuarie 2019, au fost retrase definitiv din exploatare comercială grupurile 2 și 3 de câte 100 MW, iar în luna noiembrie 2019 a urmat grupul 1 (de 100 MW), toate fiind retrase pentru motivul neîncadrării la condițiile de mediu. Astfel, la sfârșitul anului 2020, SPEE Iernut deține licență de exploatare comercială pentru 2 grupuri energetice: 1 grup de 100 MW și 1 grup de 200 MW.

Evoluția lucrărilor de investiții derulate la partea nouă din cadrul CTE Iernut a permis ca în prima parte a anului 2020 să poată funcționa cu ambele grupuri energetice licențiate comercial (Grupul 4 de 100 MW și Grupul 5 de 200 MW).

În prezent se află în curs de derulare proiectul privind “Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclu combinat cu turbine cu gaze” care are următoarele caracteristici:

- putere instalată: 430 MW;
- randament: 56,42 % la sarcină nominală și condiții normale de temperatură și presiune;
- Emisii maxime de NOx: 50 mg/Nmc și de CO: 100mg/Nmc.

**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.

## 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 2020 **Grupul Romgaz** a realizat investiții în valoare de 637,3 mil.lei, realizările fiind cu 28,5% (254,3 mil.lei) mai mici decât cele aferente anului 2019 și reprezintă cca.71% din valoarea investițiilor programate.

**Societatea** a realizat în perioada 2016-2020 investiții în valoare de 3,89 mld.lei, astfel:

Anul	2016	2017	2018	2019	2020	Total
Valoare (mii lei)	497.716	781.768	1.150.349	866.218	601.800	3.897.851

Pentru anul 2020 Romgaz a prevăzut realizarea unui program de investiții cu un buget total de 853,00 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 exploatarei 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 2020 au atins nivelul de 601.800 mii lei, ceea ce reprezintă:

- ↳ 69,5% comparativ cu nivelul realizărilor înregistrate în anul 2019;
- ↳ 70,6% 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 333,74 milioane lei.

În tabelul alăturat sunt prezentate investițiile realizate în anul 2020, pe structura Anexei 4 la BVC, comparativ cu cele realizate în anul 2019 și respectiv cele programate:

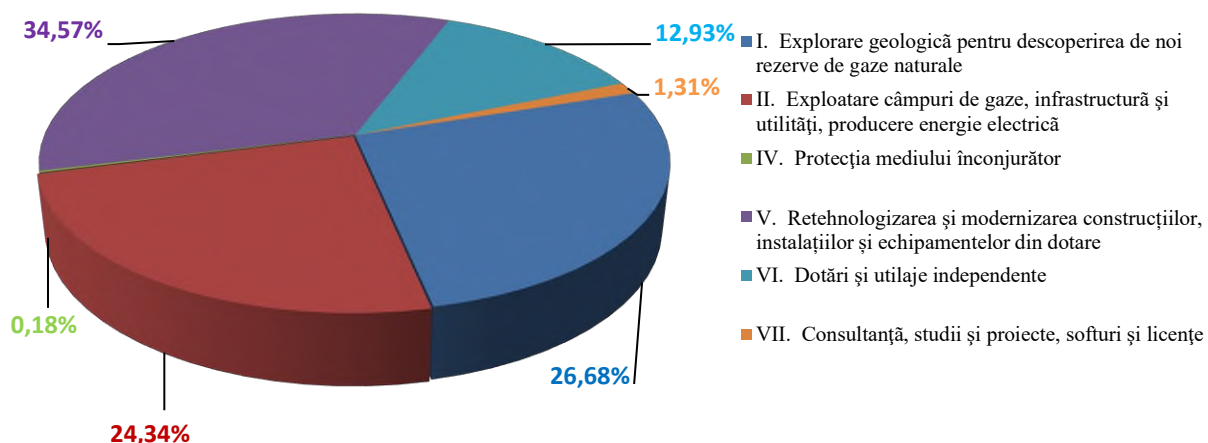
Nr. crt.	Capitol investiții	2019	2020		% '20/'19
			Program	Realizat	
0	1	2	3	4	5=4/2x100
<b>1.</b>	<b>Investiții în curs – total, din care:</b>	<b>547.104</b>	<b>309.797</b>	<b>240.843</b>	<b>44,02</b>
1.1	Lucrări de explorare, exploatare gaze naturale	545.917	308.942	203.990	37,37
1.2	Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor naturale	0	0	0	0,0
1.3	Lucrări de protecția mediului înconjurător	1.187	855	853	71,86
<b>2.</b>	<b>Investiții noi – total, din care:</b>	<b>88.797</b>	<b>139.171</b>	<b>105.196</b>	<b>118,47</b>
2.1	Lucrări de explorare, exploatare gaze naturale	88.444	132.840	105.000	118,72
2.2	Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor naturale	0	0	0	0,00
2.3	Lucrări de protecția mediului înconjurător	353	6.331	196	55,52
<b>3.</b>	<b>Investiții în imobilizări corporale existente</b>	<b>188.138</b>	<b>249.548</b>	<b>206.677</b>	<b>109,85</b>
<b>4.</b>	<b>Dotări (alte achiziții de imobilizări corporale)</b>	<b>39.903</b>	<b>124.930</b>	<b>77.270</b>	<b>193,64</b>
<b>5.</b>	<b>Alte investiții (studii, licențe, softuri, imobilizări financiare etc.)</b>	<b>2.276</b>	<b>29.554</b>	<b>7.814</b>	<b>343,32</b>
*	<b>TOTAL</b>	<b>866.218</b>	<b>853.000</b>	<b>601.800</b>	<b>69,47</b>



Situația realizărilor pe capitolele Programului de Investiții al Romgaz pentru anul 2020, este următoarea:  
\*mii lei\*

Capitol investiții	Program 2020	Realizări la 31.12.2020	%
1	2	3	4=3/2x100
I. Lucrări de explorare geologică pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	198.220	159.479	80,46%
II. Lucrări de foraj de exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități și producere energie electrică	243.562	149.511	61,39%
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	7.186	1.049	14,60%
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	249.548	206.677	82,82%
VI. Dotări și utilaje independente	124.930	77.270	61,85%
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	29.554	7.814	26,44%
<b>TOTAL</b>	<b>853.000</b>	<b>601.800</b>	<b>70,55%</b>

În figura următoare este prezentată structura investițiilor realizate în cursul anului 2020:



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	16 sonde	9 sonde finalizate; 4 sonde în execuție foraj; 4 sonde în achiziție pentru lucrări de foraj; 18 sonde cu proiect tehnic finalizat, în curs de obținere avize, terenuri, și organizare a procedurii de achiziție foraj
2.	Proiectare foraj	19 sonde	12 sonde în proiectare sau achiziție proiectare
3.	Execuție foraj exploatare	4 sonde	1 sondă finalizată
4.	Execuție instalații tehnologice – sonde rămase pe gaze	4 instalații tehnologice în curs de execuție – pentru punerea în funcțiune a 6 sonde ; 13 instalații tehnologice noi - pentru punerea în producție a sondelor rămase pe gaze; buget de pregătire pentru 48 instalații tehnologice -	8 instalații tehnologice finalizate ptr. punerea în producție a 10 sonde; 6 instalații tehnologice în execuție ptr. punerea în producție a 5 sonde; 15 instalații tehnologice ptr. legarea a 19 sonde sunt în curs de obținere terenuri/avize, acorduri, autorizații; sunt în curs de elaborare proiectele tehnice pentru instalațiile de suprafață pentru legarea a 15 sonde

Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat	Realizat
		pentru punerea în producție a sondelor;	
5.	Reparații capitalizabile sonde, reechipări și reactivări sonde	Intervenții la cca. 160 sonde, corelat cu programul anual stabilit cu ANRM	În anul 2020 s-a intervenit la un număr total de <b>168 de sonde</b> (94 sonde la Sucursala Mediaș și 74 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>Raffles Energy SRL:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- pregătire teren și obținere autorizații pentru sonda 1 Voitinel;</li> <li>- achiziție generator pentru sonda 1 Voitinel;</li> <li>- facilități de suprafață;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- În Perimetrul EIII-1 Brodina-Arealul Gazeifer Bilca Prin intermediul facilităților de procesare Grup Bilca E III-1 s-a desfășurat doar activitate de procesare gaze, gazele procesate provenind aproape în totalitate din blocul Suceava.</li> <li>- În Perimetrul Bacau – Generator energie electrica sonda 1 Lilieci; A fost stabilit regimul de funcționare al generatorului de la Lilieci, acesta fiind de 12h/zi, din care 5 ore în intervalul 7:00-12:00 și respectiv 7h în intervalul 15:00 – 22:00. Intervalele orare corespund prețurilor maxime pentru valorificarea electricității prin vânzare pe platforma PZU. In tanul 2020 generatorul a funcționat conform programului previzionat, cu mici întreruperi pentru mentenanță.</li> <li>- În Perimetrul EIII-1 Brodina-Arealul Non Bilca- Sonda 1 Voitinel A fost demarată întocmirea studiului de soluție privind racordarea la instalația de medie tensiune și a fost obținut Certificatul de Urbanism. A fost semnat contractul pentru proiectarea instalației tehnice de suprafață.</li> </ul>
		<p><b>Lukoil:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- continuarea execuției forajului unei sonde de explorare Trinity 1X în perimetrul 30EX Trident</li> </ul>	<p>În ultimul trimestru al anului 2019 a fost finalizat forajul sondei Trinity 1-X în perimetrul 30 EX Trident, în timp ce în primul trimestru al anului 2020 s-a continuat analizarea rezultatelor din foraj pe baza testelor de producție și a investigațiilor din sondă, în vederea luării unei decizii privind operațiunile viitoare pe perimetrul respectiv.</p> <p>Titularii de Acord petrolier (Lukoil și Romgaz) au solicitat către ANRM suspendarea pentru o perioada de 8 luni a acestui acord. Răspunsul ANRM stipulează că suspendarea nu este posibilă, dar s-a analizat o eventuală prelungire a acestuia. Astfel, reprezentantul OCM al asocierii a confirmat faptul că în anul 2020 nu s-a mai realizat o nouă campanie de foraj.</p>
		<p><b>Amromco:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- foraj sonde;</li> <li>- facilități de suprafață;</li> </ul>	S-a obținut Autorizația de Construire pentru Sonda 122 Balta Albă ;

Nr. crt.	Obiective fizice principale	Planificat	Realizat
		- reparații sonde; - cheltuieli pentru abandonare sonde	- Pentru Sonda 117 Frasin-Brazi - au fost efectuate lucrări de reparații capitale în luna februarie 2020 (retragere la Da II c1, interval : 1585-1586,5=1,5 m, cu rezultat pozitiv, sonda în producție experimentală din 19.02.2020); - Pentru Sonda 210 Bibești - au fost efectuate lucrări de reparații capitale în luna ianuarie 2020 (retragere la obiectiv Me VII b1b2c Est- complex VII b1(L#28), interval perforat: 1212-1213= 1 m, cu rezultat pozitiv; sonda în producție din 25.01.2020)
		<b>Slovacia:</b> - Prin Hotărârea nr. 2 / 25.03.2020 a AGOA a fost aprobată retragerea Romgaz din Asocieria Slovacia (perimetrul Svidnik); bugetul a fost aprobat doar pentru lunile ianuarie – aprilie 2020.	- având în vedere opoziția din partea instituțiilor și a populației pentru executarea unor foraje în zona de interes, au fost făcute analize pentru ieșirea din această asociere

### 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 ciclul combinat cu turbine cu gaze”, care avea ca termen de punere în funcțiune finele anului 2020.

În anul 2020 a continuat execuția lucrărilor (rețele edilitare de canalizare și circuit apă de stins incendiu; montare carcase compresoare de gaz și au fost livrate o serie de echipamente (sistem automatizare, software și AMC; dulapuri echipament Stația nouă de 6 kV; vane și ventile manuale pentru toate circuitele; panouri acoperiș; panouri de fațadă; conducte de legătură compresoare gaz-sistem de răcire; sistem telefonie și telecomunicații etc.).

Pentru anul în curs sunt planificate: livrarea echipamentelor în vederea punerii în funcțiune și efectuarea testelor de durabilitate (grupuri Diesel; pompe stație apă pluvială; vane de sectorizare circuit apă drenată pompare apă uzată pluvială; transformatoare electrice medie tensiune și joasă tensiune, stație electrică compresoare gaz etc.), finalizarea lucrărilor rămase de executat, efectuarea probelor tehnologice și PIF.

Termenul de execuție a lucrărilor a fost de 36 de luni, și a fost modificat succesiv astfel:

- prin Actul Adițional nr.10/13384/23.01.2020 s-a extins la 40 de luni, cu termen de finalizare (PIF) 26 mai 2020;
- prin Actul Adițional nr.15/26.05.2020 s-a extins la 47 de luni, cu termen de finalizare (PIF) 26 decembrie 2020.

În zilele de 3 și 17 decembrie 2020 au avut loc negocieri între reprezentanții Romgaz și ai Asocierii cu privire la extensia termenului de execuție și a costurilor aferente finalizării construcției Centralei.

În data de 22 decembrie 2020, Asocieria a transmis o adresă prin care solicită o extensie a termenului de execuție și costuri suplimentare consistente.

În aceste condiții, Consiliul de Administrație al Romgaz, în concordanță cu conducerea executivă, prin Hotărârea nr.56 din 23 decembrie 2020: „nu este de acord cu modificarea Contractului de lucrări încheiat de către SNGN ROMGAZ SA cu antreprenorul general, Asocieria DURO FULGUERA SA și ROMELECTRO SA, pentru dezvoltarea CTE Iernut, sub aspectul modificării termenului de execuție a lucrărilor și a ajustării prețului contractului, precum și a oricăror altor clauze care ar avea ca efect modificarea celor două elemente contractuale menționate anterior”.

Ca urmare, în data de 30 decembrie 2020, Romgaz comunică Asocierii decizia privind neprelungirea termenului de execuție și neacceptarea solicitării privind costurile suplimentare, “urmând a se percepe penalități de întârziere conform Contractului, începând cu 27.12.2020 până la îndeplinirea efectivă a obligațiilor ...”.

Principalele cauze care au generat întârzieri în realizarea obiectivelor cuprinse în programul de investiții pe anul 2020, cu impact direct în nivelul realizării acestuia au fost:

- nefinalizarea lucrărilor de foraj în termen, datorată dificultăților de foraj apărute la săparea sondelor programate;
- apariția situației de criză provocată de pandemia de CORONAVIRUS (COVID-19), care a generat întârzieri de 3-4 luni în etapele de realizare a unor obiective de investiții, întârzieri în derularea activității sucursalelor în relația cu diversele instituții avizatoare, precum și scăderea vânzărilor de gaze naturale și implicit a încasărilor;
- nerealizarea unei noi campanii de foraj în cadrul Asocierii cu Lukoil ca urmare a suspendării acordului petrolier pentru o perioadă de 8 luni;
- întârzieri în livrarea mijloacelor fixe de către contractanți (furnizori), generate de contextul epidemiologic privind pandemia SARS COV 2;
- perioade îndelungate pentru derularea procedurilor de achiziție;
- derularea pe perioade îndelungate a activităților de reproiectare, în special în cazul achizițiilor lucrărilor de foraj;
- obținerea avizelor și acordurilor de la autoritățile competente (în principal Mediu și Apele Române) după perioade extrem de mari, depășindu-se perioadele legale;
- reluarea unor proceduri de achiziție din cauza prezentării unor oferte neconforme sau inacceptabile, cu depășiri de valori estimate sau chiar înregistrarea unor lipse a ofertelor;
- imposibilitatea încheierii unor contracte de închiriere / cumpărare a terenurilor, datorată numeroaselor modificări legislative, cât și a lipsei actelor de proprietate;
- existența unei competiții limitate între furnizorii interni;
- lipsa existenței pe piață a unor producători români;
- 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.

Realizarea obiectivelor de investiții pentru care s-au înregistrat nerealizări/întârzieri în anul 2020 va continua în anul investițional 2021.

În anul 2020, **Filiala Depogaz** a avut un program de investiții aprobat în valoare de 42.168 mii lei și a realizat 35.447,33 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de 84% din acesta, astfel:

Nr. crt.	Specificații	Program	Realizări
1.	Exploatarea câmpurilor și depozitelor subterane de gaze, infrastructură și utilități în câmpuri și depozite	300	163,4
2.	Activități pentru înmagazinarea subterană a gazelor naturale	1.100	256,9
3.	Modernizarea și re tehnologizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare, a infrastructurii de suprafață, a utilităților	31.730	29.921,0
4.	Dotări și utilaje independente	3.131	1.973,4
5.	Cheltuieli pentru consultanță, studii și proiecte, soft, licențe și brevete, etc.	5.907	3.762,7
*	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>42.168</b>	<b>35.447,4</b>

Investițiile au fost finanțate integral din surse proprii.

În perioada de raportare au fost puse în funcțiune mijloace fixe în valoare de 27.263,3 mii lei.

Obiectivele principale la care s-au înregistrat realizări în anul 2020 au fost:

- *Modernizări sonde:* 24.031.703,70 lei. Lucrările au fost necesare datorită faptului că sondele au performanțe slabe în procesul de injecție/extracție și afectează capacitatea zilnică de injecție și, mai ales, capacitatea zilnică de extracție a depozitelor de înmagazinare. De asemenea, se va îmbunătăți siguranța în funcționare prin echiparea cu valve de siguranță. Aceste lucrări sunt impuse atât pentru îmbunătățirea performanțelor depozitelor cât și de prevederile rapoartelor de securitate întocmite conform Legii nr.59/2016;
- *Automatizarea descărcării separatoarelor de ulei:* 470.478,08 lei. Lucrarea este necesară pentru asigurarea condițiilor de siguranță a personalului operator la descărcarea separatoarelor de ulei și prevenirea trimiterii uleiului în zăcământ;
- *Studiu de fezabilitate depozit Sărmășel:* 2.818.334,08 lei. Studiul are drept scop dezvoltarea depozitului de înmagazinare subterană existent de la Sărmășel de la capacitatea de 900 mil.mc/ciclu la aproximativ 1.550 mil.mc/ciclu (o creștere cu 650 mil.mc/ciclu), creșterea capacității de injecție cu 4 mil.mc/zi, la un total de 10 mil.mc/zi, creșterea capacității de extracție cu 4 mil.mc/zi, la un total de 12 mil.mc/zi;
- *Modernizare sistem de comandă a motoarelor electrice:* 400,27 mii lei. S-au executat lucrările pentru optimizarea în funcționare a instalației de comandă a motoarelor electrice ce acționează compresoarele (MCC1 și MCC2 UCM Reșița – Stația de comprimare Butimanu);
- *Stație de uscare gaze naturale cu trietilenglicol grup 145 Bilciurești:* 1.770mii lei. Au demarat lucrările la această stație de uscare care va crea condițiile pentru creșterea capacității zilnice de livrare de gaze din depozit la 20 mil.mc/zi. Lucrarea a fost contractată integral și va fi finalizată în cursul anului 2021.

## V. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE

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

Prin HG nr.831/2010<sup>13</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	2020
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	385.422,4
2.	Capitalizare bursieră <sup>14</sup>								
	*mil.lei	13.178	14.018	10.483	9.636	12.064	10.714	14.299	10.830
	*mil.Euro	2.952	3.127	2.315	2.122	2.589	2.297	2.992	2.224
3.	Preț maxim (lei)	35,60	36,37	36,55	27,55	33,95	38,20	38,40	37,70
4.	Preț minim (lei)	33,80	32,41	26,30	21,60	25,10	27,80	27,35	25,75
5.	Preț la sfârșitul anului (lei)	34,19	35,36	27,20	25,00	31,30	27,80	37,10	28,10
6.	Profit net pe acțiune (lei)	2,58	3,66	3,10	2,66	4,81	3,53	2,83	3,24
7.	Dividend brut pe acțiune (lei)	2,57	3,15	2,70	5,76 <sup>1)</sup>	6,85 <sup>2)</sup>	4,17 <sup>2)</sup>	1,61 <sup>4)</sup>	1,79 <sup>5)</sup>
8.	Randamentul dividendului (7./5.x100)	7,5%	8,9%	9,9%	23,04%	21,88%	15,00%	4,34%	5,85%
9.	Curs de schimb (lei/Euro)	4,4639	4,4834	4,5285	4,5411	4,6597	4,6639	4,7785	4,8694

<sup>1)</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>2)</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>3)</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>4)</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>5)</sup> Dividendul brut propus de 1,74 lei este format din dividendul brut pe acțiune aferent exercițiului financiar 2020 în valoare de 1,63 lei/acțiune și din dividendul brut suplimentar de 0,16 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

<sup>13</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>14</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

dezvoltării și modernizării producției de gaze naturale” conform HG nr.168/1998, cu modificările și completările ulterioare.

În anul 2020, prețurile de tranzacționare ale acțiunilor și ale GDR-urilor au fost influențate în mod negativ, pe de o parte, de evoluția pandemiei de COVID-19 și de diminuarea prețului petrolului (tendință observabilă mai ales la sfârșitul Trimestrului 1 2020) și, pe de altă parte, de rezultatele financiare în scădere înregistrate pentru Semestrul I și Trimestrul 3 2020 față de perioadele anterioare.

Astfel, în primele două luni ale anului 2020, prețul de tranzacționare al acțiunilor Romgaz a urmat un trend ușor oscilant, în creștere în luna ianuarie, până la un maxim de 37,70 lei/acțiune atins în data de 17.01.2020 (care este și maximul anului). Începând cu luna martie 2020, ca urmare a declarării de către Organizația Mondială a Sănătății a pandemiei de COVID-19 la nivel mondial, precum și a diminuării prețului petrolului, acțiunea Romgaz a înregistrat scăderi considerabile, până la un minim de 25,80 lei/acțiune în data de 23 martie 2020.

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

În Semestrul II al anului 2020, acțiunile au înregistrat diminuări ale prețului, în principal la data de înregistrare a dividendelor 2019 și după publicarea *Rapoartelor privind rezultatele operaționale cheie SI 2020 și T3 2020*, care au reflectat scăderi ale producției de gaz metan extras și gaz metan livrat către terți. Astfel, acțiunea a atins pragul minim al anului în data de 30 octombrie 2020.

Acțiunea Romgaz pe Bursa de Valori București a avut un preț mediu anual de 30,08 lei și a încheiat anul 2020 cu prețul de 28,10 lei, cu 23,75% mai mic decât prețul începutului de an.

Un trend similar l-a urmat și prețul de tranzacționare al GDR-urilor pe Bursa de Valori Londra în perioada analizată, înregistrând o valoare medie anuală de 6,99 USD/GDR. Din prima zi de tranzacționare a anului, când GDR-ul era cotelat la 8,80 USD (care este și maximul perioadei analizate), prețul acestuia a scăzut, în mod accentuat, mai ales în ultima luna a Trimestrului 1, până la un minim de 5,70 USD/GDR, înregistrat tot în data de 23 martie 2020, la fel ca acțiunea Romgaz (care este și minimul anului).

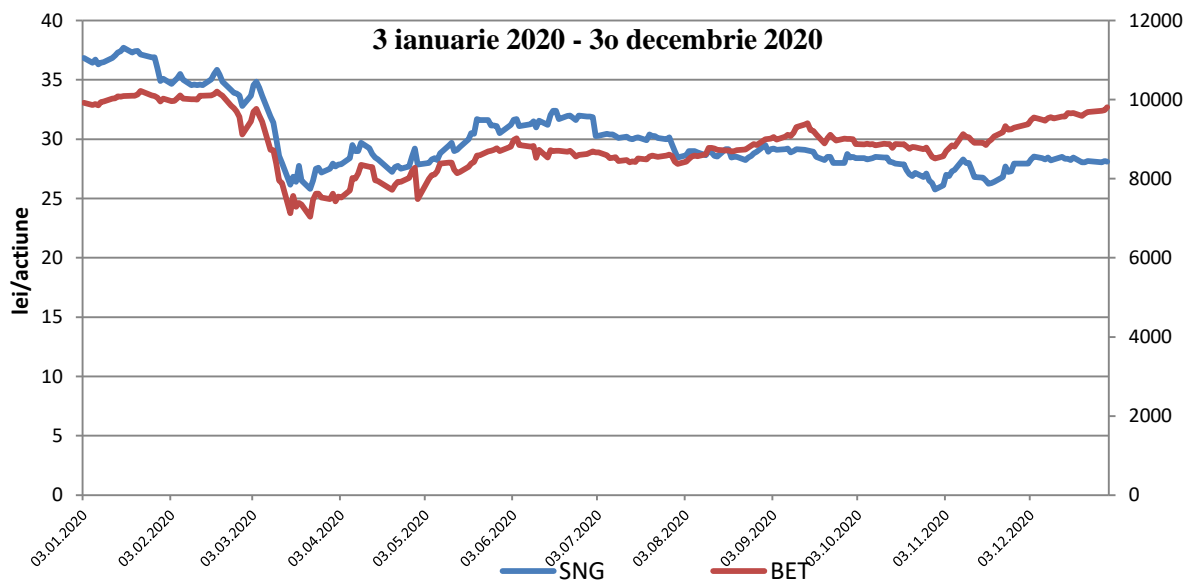
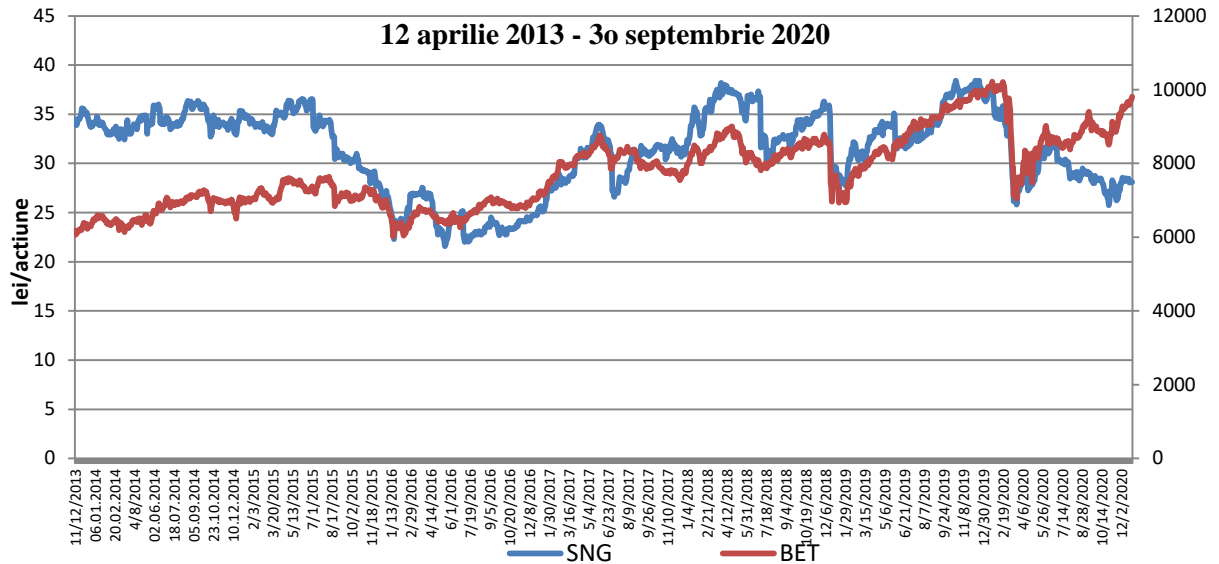
De asemenea, similar acțiunilor, în Trimestrul 2 2020 și Semestrul II 2020, prețurile GDR-urilor au urmat un trend oscilant – crescător, atingând valoarea de 7,30 USD/GDR în data de 17 iunie 2020 și scăzând ulterior la momentele menționate mai sus.

Pentru GDR-uri, anul 2020 s-a încheiat cu prețul de 6,85 USD, cu 22,16% mai mic decât prețul maxim înregistrat în prima zi a anului.

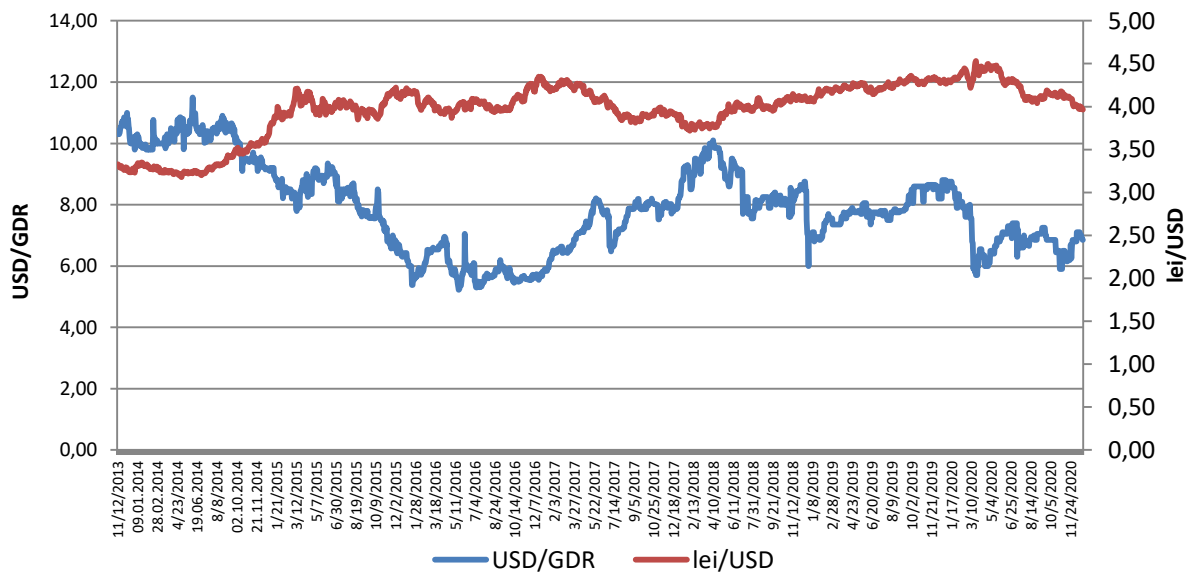
De la data listării societății și până în prezent, Romgaz este considerată o companie atractivă pentru investitori și ocupă un loc însemnat în topul emitenților locali, fiind inclusă în indicii de tranzacționare ai BVB la sfârșitul anului 2020, după cum urmează:

- Locul 3 după capitalizarea bursieră în topul emitenților din categoria Premium a BVB. Cu o capitalizare bursieră la 31 decembrie 2020 de 10.830,36 milioane lei, respectiv 2.224,16 milioane Euro, Romgaz este a treia cea mai mare companie listată din România, fiind precedată de Banca Transilvania cu o capitalizare de 12.909,82 milioane lei, respectiv 2.651,21 milioane EUR și de OMV Petrom cu o capitalizare de 20.590,13 mil.lei, respectiv 4.228,47 mil.Euro;
- Locul 4 după valoarea totală a tranzacțiilor din anul 2020 în topul emitenților locali pe segmentul principal al BVB (976,98 mil.lei), după Banca Transilvania, Fondul Proprietatea și OMV Petrom;
- Ponderi de 8,73% și 8,55% în indicii BET (top 15 emitenți) și respectiv BET-XT (top 25 emitenți), 25,73% în indicii BET-NG (energie și utilități) și 8,73% în indicii BET-TR (BET Total Return).

Evoluțiile cotațiilor acțiunilor Romgaz comparativ cu indicii BET, de la listare și până la 31 decembrie 2019, respectiv în anul 2020, sunt prezentate în figurile 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>15</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>16</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).*

Situația dividendelor perioadei 2018-2020 este prezentată în tabelul de mai jos:

Specificații	2018	2019	Propunere 2020
Dividende	1.607.211.408	620.530.064	689.906.096
Dividend brut pe acțiune (lei/acțiune)	4,17 <sup>*)</sup>	1,61 <sup>**)</sup>	1,79 <sup>***)</sup>
Rata de distribuire a dividendelor (%)	117,64	56,95	55,29
Număr de acțiuni	385.422.400	385.422.400	385.422.400

<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> Dividendul brut pe acțiune 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>\*\*\*)</sup> Dividendul brut propus de 1,74 lei este format din dividendul brut pe acțiune aferent exercițiului financiar 2020 în valoare de 1,63 lei/acțiune și din dividendul brut suplimentar de 0,16 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.

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”*.

<sup>15</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>16</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 guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

## 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 2020 avea următoarea componență:

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

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

În cursul anului 2020 au avut loc modificări ale componenței Consiliului de Administrație. Astfel, în data de **25 iunie 2020**, prin Hotărârea AGOA nr.8/2020, acționarii societății au desemnat ca administratori provizorii ai Romgaz următoarele persoane:

- ✍ Stan Olteanu Manuela-Petronela
- ✍ Jude Aristotel Marius
- ✍ Simescu Nicolae Bogdan
- ✍ Marin Marius-Dumitru
- ✍ Botond Balazs.

Ca urmare, începând cu data de 26 iunie 2020 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	Jude Aristotel Marius	membru	neexecutiv neindependent	jurist, MBA	SNGN Romgaz SA
3	Simescu Nicolae Bogdan	membru	neexecutiv neindependent	inginer diplomat	SNGN Romgaz SA
4	Marin Marius-Dumitru	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	MDM Consultancy Deva
5	Balazs Botond	membru	neexecutiv neindependent	jurist	SNGN Romgaz SA
6	Ciobanu Romeo Cristian	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	Universitatea Tehnică Iași
7	Jansen Petrus Antonius Maria	membru	neexecutiv independent	economist	London School of Business and Finance

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

Acționarii societății, prin Hotărârea nr.12 din **23 octombrie 2020**, 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.

Consiliul de Administrație al societății, întrunit în ședință în data de **3 noiembrie**, a constatat încetarea mandatului de Președinte al doamnei Stan-Olteanu Manuela-Petronela și a numit pe domnul Jude Aristotel Marius în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație.

În data de **21 decembrie 2020**, prin Hotărârea AGOA nr.14/2020, acționarii societății au desemnat ca administrator provizorii ai Romgaz, pentru un mandat de 4 luni, următoarele persoane:

- ✍ Jude Aristotel Marius
- ✍ Marin Marius-Dumitru
- ✍ Stan Olteanu Manuela Petronela
- ✍ Balazs Botond
- ✍ Simescu Nicolae Bogdan.

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	Jude Aristotel Marius	președinte	neexecutiv neindependent	jurist, MBA	SNGN Romgaz SA
2	Marin Marius-Dumitru	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	MDM Consultancy Deva
3	Stan-Olteanu Manuela-Petronela	membru	neexecutiv neindependent	jurist	Secretariatul General al Guvernului
4	Balazs Botond	membru	neexecutiv neindependent	jurist	SNGN Romgaz SA
5	Simescu Nicolae Bogdan	membru	neexecutiv neindependent	inginer diplomat	SNGN Romgaz SA
6	Ciobanu Romeo Cristian	membru	neexecutiv independent	doctor inginer	Universitatea Tehnică Iași
7	Jansen Petrus Antonius Maria	membru	neexecutiv independent	economist	London School of Business and Finance

<sup>\*)</sup> - membrii Consiliului de Administrație au depus declarații de independență pe proprie răspundere, în conformitate cu prevederile Codului de Governanță 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 – Governanta 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 2020, administratorii societății **dețin acțiuni în cadrul societății**, sunt domnul Simescu Nicolae Bogdan – care deține un număr de 30 acțiuni, reprezentând o pondere de 0,00000778% în capitalul social și domnul Balazs Botond – care deține un număr de 11 acțiuni, reprezentând o pondere de 0,00000285% în capitalul social.

## 6.2. Conducerea executivă

### 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.

### Director General Adjunct

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.32 din 26 august 2020, numește pe domnul **Pena Daniel Corneliu** în funcția de Director General Adjunct al SNGN Romgaz SA pentru o perioadă de 2 luni (cu mandat provizoriu), numirea intrând în vigoare începând cu data de 28 august 2020.

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.41 din 14 octombrie 2020, a aprobat prelungirea cu 120 de zile a mandatului provizoriu al Directorului General Adjunct al SNGN Romgaz SA (cu mandat), domnul Pena Daniel Corneliu, respectiv până la data de 24 februarie 2021.

### Director Economic (CFO)

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.

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.50 din 9 decembrie 2020, numește pe domnul Popescu Răzvan în funcția de Director Economic provizoriu al SNGN Romgaz SA, pentru o perioadă de 4 luni începând cu data de 14 decembrie 2020.

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
Chircă Robert Stelian	Director General Adjunct
Greco Marius Rareș	Director Direcția resurse umane
Paraschiv Nelu	Director Direcția foraj
Veza Marius Leonte	Director Direcția contabilitate
Bobar Andrei	Director Direcția financiară
Dediu Mihaela Carmen	Director Direcția explorare-evaluare
Boiariuc Adrian	Director Direcția tehnologia informației
Lupa Leonard Ionuț	Director Direcția achiziții
Chertes Viorel Claudiu	Director Direcția reglementări
Ciolpan Vasile	Director Direcția comercializare energie
Ioo Andre	Director Direcția juridică
Toader Mihaela Virginia	Director Direcția strategie, relații internaționale, fonduri europene
-	Director Direcția calitate, SSM, mediu
<b>Sucursala Mediaș</b>	
Totan Constantin Ioan	Director sucursală
Achimeț Teodora Magdalena	Director economic
Radu Gheorghe Cristian	Director producție
Man Ioan Mihai	Director tehnic
<b>Sucursala Târgu Mureș</b>	
Baciu Marius Tiberiu	Director sucursală
Dîmbean Cătălin	Director economic
Grațian Rusu	Director producție
Ștefan Ioan	Director tehnic
<b>Sucursala Iernut</b>	
Balazs Bela	Director sucursală
Hațegan Olimpiu Sorin	Director economic
Oprea Maria Aurica	Director comercial

Numele și prenumele	Funcția
Bircea Angela	Director tehnic
<b>SIRCOSS</b>	
Rotar Dumitru Gheorghe	Director sucursală
Bordeu Viorica	Director economic
Gheorghiu Sorin	Director tehnic
<b>STTM</b>	
Alexa Ovidiu	Director sucursală
Obreja Dan Nicolae	Director economic
-	Director tehnic

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

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

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

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 2020:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Numărul de acțiuni deținute	Pondere în capitalul social (%)
0	1	2	3
1	Ștefan Ioan	2.945	0,00076410
2	Obrejan Dan Nicolae	1.400	0,00036324
3	Dincă Ispasian Ioan	1.165	0,00030227
4	Andrea Nicolae	200	0,00005189
5	Balasz Bela Atila	38	0,00000986

De asemenea, din conducerea executivă a Depogaz dețin acțiuni în cadrul societății domnul Cârstea Vasile – care deține un număr de 412 acțiuni, reprezentând o pondere de 0,00010690% în capitalul social și domnul Vecerdea Dan-Adrian – care deține un număr de 45 acțiuni, reprezentând o pondere de 0,00001168% în capitalul social.

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 și litigiile de dreptul muncii nr.235/102/2020 și 2751/85/2019<sup>(\*)</sup> (a se vedea “Situația litigiilor” postată pe website-ul Romgaz la adresa [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro) → Relatia cu investitorii → Rapoarte anuale → 2020.

## 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 2020:

Indicator	31.12.2018 (mii lei)	31.12.2019 (mii lei)	31.12.2020 (mii lei)	Variație (2020/2021)
0	1	2	3	4=(3-2)/2*100
<b>ACTIVE</b>				
<i>Active imobilizate</i>				
Imobilizări corporale	6.279.748	5.543.177	5.613.122	1,26%
Alte imobilizări necorporale	4.970	9.164	14.774	61,22%
Investiții în asociați	23.298	24.772	26.102	5,37%
Creanțe privind impozitul amânat	127.491	230.947	275.328	19,22%
Alte investiții financiare	9.812	5.388	5.378	-0,19%
Drept de folosință activ leasing	-	8.590	7.915	-7,86%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>6.445.319</b>	<b>5.822.038</b>	<b>5.942.619</b>	<b>2,07%</b>
<i>Active circulante</i>				
Stocuri	245.992	311.013	244.563	-21,37%
Creanțe comerciale și alte creanțe	826.046	638.158	592.875	-7,10%
Costul obținerii de contracte cu clienții	583	312	651	108,65%
Alte active financiare	881.245	1.075.224	1.995.523	85,59%
Alte active	168.878	42.485	68.023	60,11%
Numerar și echivalent de numerar	566.836	363.943	416.913	14,55%
<b>Total active circulante</b>	<b>2.689.580</b>	<b>2.431.135</b>	<b>3.318.548</b>	<b>36,50%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>9.134.899</b>	<b>8.253.173</b>	<b>9.261.167</b>	<b>12,21%</b>
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>				
<i>Capitaluri</i>				
Capital emis	385.422	385.422	385.422	0,00%
Rezerve	1.824.999	1.587.409	2.251.909	41,86%
Rezultat reportat	5.458.196	5.201.222	5.149.919	-0,99%
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>7.668.617</b>	<b>7.174.053</b>	<b>7.787.250</b>	<b>8,55%</b>
<i>Datorii pe termen lung</i>				
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	139.254	114.876	128.690	12,03%
Provizioane	510.114	366.393	538.931	47,09%
Venituri în avans	21.128	21.244	136.308	541,63%
Datorii leasing	-	8.285	7.845	-5,31%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>670.496</b>	<b>510.798</b>	<b>811.774</b>	<b>58,92%</b>
<i>Datorii pe termen scurt</i>				
Datorii comerciale și alte datorii	186.702	109.910	89.132	-18,90%

Indicator	31.12.2018 (mii lei)	31.12.2019 (mii lei)	31.12.2020 (mii lei)	Variație (2020/2021)
0	1	2	3	4=(3-2)/2*100
Datorii privind contractile cu clienții	46.381	42.705	81.318	90,42%
Datorii cu impozitul pe profit curent	68.001	64.342	59.831	-7,01%
Venituri în avans	8.442	3.729	10.899	192,28%
Provizioane	93.645	82.701	156.415	89,13%
Datorii leasing	-	694	767	10,52%
Alte datorii	392.615	264.241	263.781	-0,17%
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>795.786</b>	<b>568.322</b>	<b>662.143</b>	<b>16,51%</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>1.466.282</b>	<b>1.079.120</b>	<b>1.473.917</b>	<b>36,59%</b>
<b>TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII</b>	<b>9.134.899</b>	<b>8.253.173</b>	<b>9.261.167</b>	<b>12,21%</b>

### ACTIVE IMOBILIZATE

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

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

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

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

#### *Impozitul pe profit amânat*

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

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

### ACTIVE CIRCULANTE

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

#### *Stocuri*

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

#### *Creanțe comerciale și alte creanțe*

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

### DATORII PE TERMEN LUNG

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

### DATORII PE TERMEN SCURT

Datoriile pe termen scurt au crescut cu 93,82 milioane lei, de la 568,32 milioane lei, cât se înregistrau la 31 decembrie 2019, la 662,14 milioane lei la sfârșitul anului 2020.

#### Datorii comerciale și alte datorii

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

#### Datorii privind contractele cu clienții

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

#### Alte datorii

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

#### Provizioane

La 31 decembrie 2020, provizioanele pe termen scurt au înregistrat o creștere de 89,13% față de 31 decembrie 2019. Această creștere s-a datorat în principal provizionului constituit pentru plata certificatelor de emisii gaze cu efect de seră (81,2 milioane lei la 31 decembrie 2020, echivalentul a 525.067 certificate, față de 23,4 milioane lei la 31 decembrie 2019, echivalentul a 181.277 certificate).

În exercițiul financiar 2020 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 2020, comparativ cu perioada similară a anilor 2018 și 2019, se prezintă astfel:

Indicator	Anul 2018 (mii lei)	Anul 2019 <sup>*)</sup> (mii lei)	Anul 2020 (mii lei)	Variație (2020/2019) 4=(3-2)/2*100
0	1	2	3	
Cifra de afaceri	5.004.197	5.080.482	4.074.893	-19,79%
Costul mărfurilor vândute	(245.020)	(107.800)	(18.617)	-82,73%
Venituri din investiții	53.279	38.124	47.845	25,50%
Alte câștiguri sau pierderi	(102.989)	7.519	(6.534)	-186,90%
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	(19.941)	(81.221)	17.551	-121,61%
Variația stocurilor	(32.180)	80.008	(16.151)	-120,19%
Materii prime și consumabile	(75.460)	(76.048)	(58.282)	-23,36%
Amortizare și depreciere netă	(708.142)	(1.451.766)	(672.063)	-53,71%
Cheltuieli cu personalul	(621.330)	(670.408)	(767.251)	14,45%
Cheltuieli financiare	(29.724)	(24.740)	(17.000)	-31,29%
Cheltuieli de explorare	(247.123)	(1.636)	(26.509)	1.520,35%
Cota parte din rezultatul asociaților	622	1.474	1.330	-9,77%



Indicator	Anul 2018 (mii lei)	Anul 2019 <sup>*)</sup> (mii lei)	Anul 2020 (mii lei)	Variație (2020/2019)
0	1	2	3	4=(3-2)/2*100
Alte cheltuieli	(1.409.447)	(1.551.642)	(1.158.143)	-25,36%
Alte venituri	18.442	32.834	25.439	-22,52%
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>1.585.184</b>	<b>1.275.180</b>	<b>1.426.508</b>	<b>11,87%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(219.016)	(185.557)	(178.604)	-3,75%
<b>Profitul perioadei</b>	<b>1.366.168</b>	<b>1.089.623</b>	<b>1.247.904</b>	<b>14,53%</b>

<sup>\*)</sup> – retratat: începând cu anul 2020, Grupul prezintă reluarea la venituri a ajustărilor de depreciere aferente casărilor de active imobilizate ca diminuare a cheltuielii generate de casarea activelor respective, în categoria “altor câștiguri sau pierderi” sau a “cheltuielilor cu explorarea”. Anterior, această reluare la venituri era prezentată în categoria “amortizării și deprecierei”. Pentru comparabilitate, au fost reprezentate valorile aferente anului 2019.

#### *Cifra de afaceri*

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

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

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

#### *Costul mărfurilor vândute*

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

#### *Venituri din investiții*

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

#### *Alte câștiguri sau pierderi*

Cea mai mare parte a altor câștiguri sau pierderi este reprezentată de pierderea netă din casarea activelor imobilizate (65,7 milioane lei) reprezentând în principal sonde abandonate ca urmare a faptului că nu au fost identificate resurse de gaze în urma forajului.

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

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

#### *Variația stocurilor*

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

#### *Materii prime și consumabile*

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

### Amortizare și depreciere netă

Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea au scăzut cu 53,71% ca urmare a reducerii cheltuielilor cu amortizarea cu 13,9% și a pierderilor nete din deprecierea activelor imobilizate cu 75,97%.

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

### Cheltuieli de explorare

Cheltuielile de explorare înregistrate în anul 2020 în valoare de 26,51 milioane lei sunt în creștere cu 1.520,45% față de anul trecut.

Cheltuielile cu explorarea (prospecțiuni seismice) au crescut cu 24,2 milioane lei.

Cheltuielile de explorare includ și costul sondelor de explorare casate. În anul 2020 costul acestor investiții casate a fost de 836 mii lei, comparativ cu 23,1 milioane lei în anul 2019.

### Alte cheltuieli

Alte cheltuieli au înregistrat o scădere cu 25,36% în anul 2020 față de anul 2019. Diminuarea de 393,49 milioane lei se datorează în principal scăderii cheltuielilor cu impozitul pe veniturile suplimentare și a cheltuielilor cu redevența.

Alte cheltuieli includ cheltuieli nete cu provizioanele de 90,7 milioane lei în anul 2020, față de un venit net de 57,2 milioane lei în anul 2019. Cele mai semnificative cheltuieli cu provizioanele se referă la:

- consumul de certificate CO<sub>2</sub> din cursul anului care urmează a fi achiziționate în anul 2021 (cheltuiala netă de 57,8 milioane lei, influențată de reluarea la venituri în anul 2020 a provizionului constituit în acest scop la finalul anului 2019);
- creșterea provizionului de dezafectare a sondelor (cheltuială netă de 24,3 milioane lei) ca urmare a diminuării ratei de actualizare utilizate în calculul acestui provizion (de la 4,41% în 2019, la 2,97% în 2020); această rată se bazează pe rata de dobândă la titlurile de stat pe 10 ani.

### Alte venituri

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

## 7.3. Situația fluxurilor de trezorerie consolidate

Fluxurile de trezorerie comparative înregistrate în perioada 2018-2020 se prezintă astfel:

INDICATOR	2018	2019 retratat <sup>(*)</sup>	*mii lei*
			2020
<b>Fluxuri de numerar din activități operaționale</b>			
<b>Profitul net aferent anului</b>	<b>1.366.168</b>	<b>1.089.623</b>	<b>1.247.904</b>
<i>Ajustări pentru:</i>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	219.016	185.557	178.604
Cotă parte din rezultatul asociaților	(622)	(1.474)	(1.330)
Cheltuieli cu dobânzile	-	543	593
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	29.724	24.197	16.407
Venituri cu dobânzile	(53.279)	(38.124)	(47.845)
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	62.961	(2.542)	7
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	(34.390)	(51.760)	24.273
Variația altor provizioane	30.152	(5.402)	66.467
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	(118.809)	231.278	97.695
Pierderi din proiecte de explorare	149.620	123	836
Deprecierea netă a activelor imobilizate	235.661	699.531	125.997

INDICATOR	2018	2019 retrat <sup>*)</sup>	2020
Cheltuieli cu amortizarea	591.290	520.957	448.370
Amortizarea costului contractelor	1.291	651	795
Deprecierea investițiilor în asociați	-	-	-
Deprecierea netă a activelor financiare	-	-	-
(Câștiguri) Pierderi din investiții financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	40.782	4.424	10
Pierderi din cedarea investițiilor în asociați și a altor investiții financiare	-	-	-
Pierderi din creanțele comerciale și alte creanțe	20.048	67.297	(19.700)
Alte câștiguri și pierderi	-	(52)	-
Deprecierea netă a stocurilor	(2.052)	5.125	8.427
Venituri din datorii prescrise	(58)	(89)	(368)
Venituri din subvenții	(269)	(81)	(7)
<b>Numerar generat din activități operaționale înainte de variația capitalului circulant</b>	<b>2.537.234</b>	<b>2.729.782</b>	<b>2.147.136</b>
<b>Variația capitalului circulant</b>			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	143.114	(38.428)	58.516
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(8.156)	116.143	38.311
(Creștere)/Descreștere datorii comerciale și alte datorii	(194.681)	(78.115)	17.600
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>2.477.511</b>	<b>2.729.382</b>	<b>2.261.563</b>
Dobânzi plătite	-	-	(3)
Impozit pe profit plătit	(334.324)	(297.059)	(224.796)
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>2.143.187</b>	<b>2.432.323</b>	<b>2.036.764</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>			
Constituire depozite bancare și achiziție titluri de stat	-	(2.591.658)	(2.964.757)
Depozite bancare și titluri de stat ajunse la scadență	1.917.569	2.387.686	2.060.925
Dobânzi încasate	49.338	43.470	38.601
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	961	1.305	1.733
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(948.588)	(694.349)	(547.215)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(205.371)	(173.563)	(66.516)
Încasări din cedarea investițiilor deținute în asociați	-	-	-
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>813.909</b>	<b>(1.027.109)</b>	<b>(1.477.229)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>			
Dividendele plătite	(2.638.535)	(1.607.246)	(620.346)
Subvenții primite	21.108	-	115.027
Plăți pentru leasing	-	(861)	(1.196)
Subvenții rambursate	-	-	(50)
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(2.617.427)</b>	<b>(1.608.107)</b>	<b>(506.565)</b>
<b>Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente</b>	<b>339.669</b>	<b>(202.893)</b>	<b>52.970</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>	<b>227.167</b>	<b>566.836</b>	<b>363.943</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului</b>	<b>566.836</b>	<b>363.943</b>	<b>416.913</b>

\*) – a se vedea comentariul de la situația consolidată a rezultatului global.

## VIII. DECLARAȚIE REFERITOARE LA GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

**Guvernanța 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 calitate de societate națională, îi sunt incidente prevederile OUG nr.109 din 30 noiembrie 2011 privind guvernanța 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 guvernanță corporativă prevăzute de reglementările naționale aplicabile, respectiv Codul de guvernanță corporativă al BVB, publicat pe pagina de internet [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), secțiunea “*Relatia cu investitorii – Reglementari – Reglementari BVB*”.

Sistemul de guvernanță 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 Guvernanță Corporativă, în conformitate cu noul Cod de Guvernanță 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 Guvernanță Corporativă a fost actualizat și urmează a fi supus aprobării Consiliului de Administrație.

Codul de Guvernanță 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 guvernanța corporativă (Legea nr.111/2016 și HG nr.722/2016) și aprobat începând cu 28 august 2018;
- ✎ actualizarea Regulamentului intern al Consiliului de Administrație cu ultimele modificări legislative privind guvernanța 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. Ca urmare a modificărilor legislative, Politica Romgaz privind remunerarea va fi revizuită și supusă aprobării în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății;
- ✘ 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 Guvernare Corporativă al BVB;
- ✘ includerea în raportul anual al administratorilor a unui capitol dedicat guvernancei corporative. În acest capitol se prezintă o serie de elemente privind guvernarea corporativă, printre care: codul de guvernare 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 remunerația administratorilor și a directorilor, măsuri de îmbunătățire a guvernancei 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 Guvernare 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;
- ✘ 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 “*Relația cu investitorii – Guvernarea Corporativă – Transparenta*”.

Dintre măsurile care urmează a fi implementate menționăm:

- revizuirea Politicii de remunerare a administratorilor și directorilor cu mandat, ca urmare a modificărilor legislative privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și supunerea spre aprobare de către acționarii societății;
- încheierea unor contracte de asigurare de răspundere profesională pentru administratori și directori și desemnarea unei persoane responsabile cu monitorizarea acestor contracte.

### **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 public 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 cumulată, 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 imobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, pe perioada unui exercițiu financiar, cu alte acte de constituire de garanții, altele decât cele având ca obiect active imobilizate 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 imobilizate, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, pe perioada unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate ale Societății, mai puțin creanțele;
- n) încheierea actelor de înstrăinare, schimb sau de constituire de garanții, având ca obiect active imobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, pe perioada unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate 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 cumulată, față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat, depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, 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, exeperiență și diversitate de gen (criterii detaliate în Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație).

Componența Consiliului de Administrație al societății la data de 31 decembrie 2020 este prezentată în cadrul Capitolului VI “*Conducerea societății*”. Conform declarațiilor de independență transmise societății, trei dintre administratori s-au declarat independenți iar patru 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 Regulamanetul Intern al Consiliului de Administrație.

Până la 31 decembrie 2020 nu s-a făcut o autoevaluare a Consiliului de Administrație pentru anul 2020.

## 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>17</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 2020, structura comitetelor consultative a fost următoarea:*

D) Comitetul de nominalizare și remunerare:

- ✎ Ciobanu Romeo Cristian (președinte)
- ✎ Balazs Botond
- ✎ Jansen Petrus Antonius Maria
- ✎ Jude Aristotel Marius

<sup>17</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

✎ Marin Marius Dumitru

## II) Comitetul de audit

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

## III) Comitetul de strategie

- ✎ Jansen Petrus Antonius Maria (președinte)
- ✎ Balazs Botond
- ✎ Jude Aristotel Marius
- ✎ Ciobanu Romeo Cristian
- ✎ Simescu Nicolae Bogdan.

*Informații privind ședințele Consiliului de Administrație și a comitetelor consultative în cursul anului 2020*

În anul 2020 au fost organizate, cu respectarea prevederilor legale și statutare, un număr de 37 de ședințe ale Consiliului de Administrație, dintre care:

- 26 ședințe au avut loc prin întrunirea efectivă a administratorilor;
- 3 ședințe au avut loc prin teleconferință; și
- 8 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.	%
Stan Manuela Petronela	37	37	100,0				
Marin Marius	37	14	93,33			1	2,71
Ciobanu Romeo Cristian	37	36	97,29				
Jansen Petrus Antonius Maria	37	34	91,98			3	8,11
Jude Aristotel Marius	37	37	100,0				
Balazs Botond	37	37	100,0				
Simescu Bogdan	20	37	100,0				
Hărăbor Tudorel	15	14	93,33			1	6,67

20

*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
Balazs Botond	9
Stan-Olteanu Manuela-Petronela	9
Ciobanu Romeo Cristian	8
Jansen Petrus Antonius Maria	8
Simescu Bogdan	8
Hărăbor Tudorel	2



**Comitetul de audit: 21 ședințe**

Numele și prenumele	Participare efectivă
Jansen Petrus Antonius Maria	21
Marin Marius	21
Jude Aristotel Marius	21
Ciobanu Romeo Cristian	16
Balazs Botond	14
Hărăbor Tudorel	9

**Comitetul de strategie: 6 ședințe**

Numele și prenumele	Participare efectivă
Jude Aristotel Marius	6
Balazs Botond	6
Hărăbor Tudorel	4
Marin Marius	3
Stan-Olteanu Manuela-Petronela	3

**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 multi 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:**

- Duce la îndeplinire direcțiile principale de activitate și dezvoltare ale *Societății*, stabilite de Consiliul de Administrație;
- Duce la îndeplinire strategiile și/sau politicile de dezvoltare ale *Societății*, aprobate de Consiliul de Administrație;
- Urmărește aplicarea politicilor contabile și de control financiar și aprobă rapoartele financiare și planificarea financiară;
- 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;
- 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;
- Numește, suspendă și/sau revocă din funcție conducătorii structurilor funcționale și directorii executivi angajați ai societății, negociază salariile de baza ale acestora;
- Propune către Consiliul de Administrație spre aprobare Regulamentul de Organizare și Funcționare al *Societății* și structura organizatorică;
- 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 Adjunct**

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.32 din 26 august 2020, a decis numirea domnului Pena Daniel Corneliu în funcția de Director General Adjunct al Romgaz pentru o perioadă de 2 luni cu mandat provizoriu, de la data de 28 august până la data de 26 octombrie 2020. Prin Hotărârea nr.41 din 14 octombrie 2020, Consiliul de Administrație a aprobat prelungirea cu 120 de zile a mandatului provizoriu, respectiv până la data de 24 februarie 2021.

Prin Hotărârea nr.32 din 26 august 2020, Consiliul de Administrație delegă directorului general adjunct următoarele atribuții:

- a) avizează actele juridice încheiate în numele, interesul și pe seama societății, cu respectarea Actului Constitutiv, hotărârilor Consiliului de Administrație al societății, hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor societății, obiectului de activitate și obiectivelor societății.
- b) urmărește aplicarea politicilor contabile și de control financiar și avizează rapoartele financiare și planificarea financiară;
- c) avizează statutul de funcții al societății și orice modificare la acesta, precum și celelalte acte interne, prin care se reglementează activitatea societății, la nivelul personalului salariat;
- d) negociază, împreună cu Directorul General al societății, Contractul Colectiv de Muncă;
- e) avizează competențele, atribuțiile, îndatoririle și responsabilitățile personalului pe compartimente, cu excepția celor care vizează administratorii executivi și directorii cu mandat;
- f) avizează actele necesare și utile selectării, angajării, premierii, sancționării și concedierii, după caz, a personalului societății în vederea asigurării bunei desfășurări a activității societății, cu respectarea prevederilor legislației muncii și contractului colectiv de muncă;
- g) avizează numirea suspendarea și/sau revocarea din funcție a conducătorilor structurilor funcționale și directorilor executivi angajați ai societății;
- h) avizează Regulamentul de Organizare și Funcționare a societății, structura organizatorică;

- i) prospectează, împreună cu Directorul General, oportunitățile de afaceri, în interesul Societății, cu parteneri interni și externi;
- j) asigură funcționarea eficientă a sistemului de control intern și sistemului de management, potrivit prevederilor legale și regulilor corporative aplicabile;
- k) asigură și promovează imaginea societății;
- l) orice alte competențe delegate, de către Consiliul de Administrație, cu excepția celor care nu pot fi delegate de către Consiliul de Administrație, potrivit legii sau Actului Constitutiv.

Directorul General și Directorul Deneral Adjunct au 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;
- ✚ OMFP 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 guvernare, și
- activități 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 următoarele:

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

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 2020*, cu nr. 40819/26.11.2019, avizat de Comitetul de Audit și aprobat de Directorul General, în cursul anului 2020, activitatea de audit a cuprins 7 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.

Pe parcursul anului 2020 modificările intermediare semnificative au fost transpuse în planul anual prin includerea misiunilor ad-hoc solicitate și dispuse, misiuni care au fost aprobate de către conducătorul entității.

Astfel, la nivelul anului 2020 a fost realizat un număr total de 14 misiuni de audit după cum urmează:

- 5 misiuni planificate conform planului anual 2020;
- 1 misiune de consiliere;
- 7 misiuni ad-hoc;
- 1 misiune de audit planificată pentru anul 2019, inițiată în luna decembrie 2019 și finalizată în luna februarie 2020.



Prin realizarea acestor misiuni au fost atinse următoarele domenii:













- achiziții publice;
- tehnologia informației;
- resurse umane;
- funcții specifice entității;
- sistem de control intern managerial.

Gradul de îndeplinire a planului de audit intern pentru anul 2020 a fost de **75%**, datorită realizării a șapte misiuni de audit ad-hoc solicitate, atât de către managementul entității, cât și de către Consiliul de Administrație, precum și datorită necesității de respectare a măsurilor sanitare generate de pandemia de COVID-19.

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 2020, după cum urmează:

Nr. crt.	Activitatea auditată	Rezultat evaluare globală	Tipul misiunii
1.	Verificarea modului în care s-a gestionat situația pieselor de schimb defectate în perioada de garanție		Ad-hoc
2.	Analiza situației referitoare la amenzile ANRE în anii 2018-2019, respectiv măsurile ce au fost luate în cadrul companiei de conducerea executivă		Ad-hoc

Nr. crt.	Activitatea auditată	Rezultat evaluare globală	Tipul misiunii
3.	Evaluarea activității privind obținerea terenurilor pentru realizarea și menținerea în funcțiune a obiectivelor		Planificată
4.	Fundamentarea achiziției de autovehicule marca “Ford” inițiată în anul 2017 și analiza situației stocurilor de piese de schimb aferente flotei înlocuite prin această achiziție		Ad-hoc
5.	Analiza cauzelor care au condus la necesitatea încheierii unui contract cu terții, pentru realizarea reviziilor generale/mentenanță la stațiile de uscare aflate în exploatarea Sucursalei Târgu Mureș		Ad-hoc
6.	Evaluarea situației referitor la demersurile efectuate privind supravegherea și asigurarea integrității colectorului 10 3/4” N-V Târgu Mureș aferent grupurilor de sonde 26 și 162		Ad-hoc
7.	Verificarea conformității în îndeplinirea sarcinilor de serviciu raportat la elaborarea Raportului Administratorilor SNGN Romgaz SA și Raportul Directorilor cu mandat SNGN Romgaz		Ad-hoc
8.	Evaluarea activității privind realizarea achizițiilor directe		Planificată
9.	Analiza actelor adiționale ale contractului având ca obiect „Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclul combinat cu turbine cu gaze încheiate în cursul anului 2020”;		Ad-hoc
10	Modul de organizare a activității de gestiune a resurselor umane		Planificată
11	Evaluarea contractelor de achiziții în domeniul TI		Planificată
12	Evaluarea activității privind reviziile și reparațiile la sonde		Planificată
13	Verificarea decontării lucrărilor de foraj executate în situația apariției unor evenimente sau accidente 2019-2020		Planificată
14	Verificarea activității privind organizarea și gestionarea evidenței deciziilor - misiune de consiliere		Planificată

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.

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 Guvernanță 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 Măsuri 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 85,41% din soldul creanțelor nete la 31 decembrie 2020 (cei mai mari 4 clienți: 85,10% la 31 decembrie 2019). 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 astfel 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.

Riscurile privind evoluția mediului macroeconomic (indicatori macroeconomici) care oferă indicații asupra consumului industrial de gaze naturale devin importante având în vedere situația creată de COVID 19.

Tactica și strategia de vânzare, pe lângă oportunitățile oferite, reprezintă prin neadaptarea lor la condițiile de piață, un risc care trebuie evaluat constant și atenuat prin acțiuni de marketing specifice pentru a optimiza rezultatul vânzărilor.

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 obligația 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.

Condițiile tehnice de interconectare actuale, impun luarea în considerare a surselor din regiune (situația depozitelor vecine), noile proiecte de LNG (Krk-Croația, Alexandrouolis-Grecia), astfel încât să nu devină concurențe producției companiei.

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, tactici de valorificare) 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 (SCIM) 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<sup>18</sup> nr.600/2018.

Dintre acțiunile de dezvoltare/îmbunătățire aduse sistemului de control intern managerial în cursul anului 2020, amintim:

- la nivelul societății, pentru creșterea gradului de conștientizare în rândul angajaților, a fost pus la dispoziție un Ghid privind reglementările interne aferente fiecărui standard de control intern și acțiunile necesare a fi efectuate de către fiecare șef de unitate organizatorică, în vederea implementării standardelor;
- în vederea consolidării gradului de cunoaștere a reglementărilor în domeniul SCIM, în perioada 13.01.2020-06.03.2020 Biroul Control Intern Managerial a realizat o acțiune de îndrumare metodologică privind implementarea SCIM și implementarea SNA<sup>19</sup>;
- implicarea în implementarea standardul SR ISO 37001 - Sisteme de management anti-mită la nivelul ROMGAZ, acțiune care va fi coordonată de către consilierul de etică;
- participarea la întâlnirile grupului de lucru privind “Proiectul de îmbunătățire SCIM”;
- reanalizarea proceselor interne și elaborarea unei propuneri de actualizare a acestora în cadrul “Proiectului de îmbunătățire SCIM”;
- 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;
- întocmirea și actualizarea Registrului Riscurilor la nivelul Romgaz.

Urmare a amplei acțiuni de autoevaluare a stadiul implementării SCIM pentru anul 2020 (raportat la cele 16 standarde de control intern managerial prevăzute în Ordinul nr.600/2018), SCIM la nivelul Romgaz este conform.

Nerealizări:

- acțiunea de îndrumare metodologică care se desfășura în fiecare an de către Biroul Control Intern Managerial anul acesta s-a desfășurat online. Am încercat ca în acest mod să respectăm toate măsurile de prevenire și răspândire a infectării cu COVID 19;
- lipsa cursurilor de formare profesională organizate de lectori externi pentru toți angajații care ocupă funcții de conducere, ceea ce ar fi dus la o mai bună conștientizare a importanței controlului intern managerial, dar nu au putut fi realizate din cauza situației sanitare (COVID 19).

### **Codul de Etică și Integritate al SNGN Romgaz SA**

În vederea îmbunătățirii activității, începând cu data de 1 iulie 2020 conducerea societății a dispus numirea unui consilier de etică cu normă întreagă.

Codul de Conduită, elaborat pentru prima dată în 2013 a suferit mai multe actualizări, ultima în noiembrie 2020, rezultând Codul de Etică și Integritate al SNGN Romgaz SA – noiembrie 2020, aprobat prin Hotărârea CA nr.48/20.11.2020.

Prin Codul de Etică și Integritate, compania respectă prevederile Standardului 1 din Controlul Intern Managerial, care precizează importanța cunoașterii și susținerii valorilor etice și caracterului integru.

<sup>18</sup> Secretariatul General al Guvernului.

<sup>19</sup> Strategia Națională Anticorupție.

Codul de Etică și Integritate contribuie la protejarea integrității societății și aducerea valorilor etice atât în prim-planul relațiilor profesionale și interumane din cadrul societății cât și a celor externe cu clienții, furnizorii, investitorii, partenerii, autoritățile publice, dar și cu comunitatea.

Printre cele mai importante aspecte pe care le reglementează sunt: siguranța și sănătatea la locul de muncă, combaterea corupției, evitarea conflictelor de interese și a incompatibilităților, protejarea imaginii companiei, utilizarea eficientă a resurselor, păstrarea confidențialității informațiilor, hărțuirea, relația cu autoritățile/partenerii de afaceri/comunitatea, transparența etc.

Codul de Etică și Integritate a fost adus la cunoștința personalului Romgaz prin sesiuni de instruire și se vor derula anual acțiuni de evaluare a implementării normelor de conduită profesională a salariaților.

În vederea monitorizării respectării normelor de conduită de către personalul Romgaz, consilierul de etică elaborează analize și rapoarte semestriale asupra aspectelor semnalate către directorul general. Rapoartele și analizele se trimit spre informare Comisiei de monitorizare și coordonare a implementării și dezvoltării sistemului de control intern managerial și Comitetului de Audit.

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 2020, 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>23.499.999</b>
• sponsorizări în domeniile medical și sănătate - art.XIV lit.a)	<b>12.700.000</b>
• sponsorizări în domeniile educație, învățământ, social și sport - art.XIV lit.b) – total, din care:	<b>9.400.000</b>
○ pentru cluburi sportive	<b>5.425.000</b>
• sponsorizări pentru alte acțiuni și activități - art.XIV lit.c)	<b>1.399.999</b>

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 2020 publicat pe pagina de internet [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro), secțiunea “*Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Responsabilitate Sociala*”.

Proiectele susținute în anul 2020 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 bune 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 2020, 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 guvernarea 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 perioadă determinată, 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;
- Hotărârea nr.5 din 13 aprilie 2020 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, prin care se aprobă prelungirea duratei mandatului membrilor Consiliului de Administrație cu două luni de la data expirării lui;
- Hotărârea nr.8 din 25 iunie 2020 prin care Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor aprobă forma și conținutul contractului de administrație ce va fi încheiat cu administratorii provizorii;

- Hotărârea nr.32 din 26 august 2020 prin care Consiliul de Administrație numește directorul general adjunct provizoriu pentru un mandat de 2 luni, începând cu data de 28 august 2020 și până la 26 octombrie 2020;
- Hotărârea nr.39 din 30 septembrie 2020 prin care Consiliul de Administrație aprobă contractul de mandat al directorului general adjunct provizoriu;
- Hotărârea nr.41 din 14 octombrie 2020 a Consiliului de Administrație prin care se prelungește durata mandatului provizoriu al directorului general adjunct cu 120 de zile, respectiv până la data de 24 februarie 2021;
- Hotărârea nr.12 din 23 octombrie 2020 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, prin care se aprobă prelungirea mandatelor administratorilor provizorii pe o perioadă de 2 luni de la data expirării lor;
- Hotărârea nr.50 din 9 decembrie 2020, prin care Consiliul de Administrație numește Directorul economic provizoriu cu mandat de 4 luni începând cu data de 14 decembrie 2020;
- Hotărârea nr.53 din 14 decembrie 2020, prin care Consiliul de Administrație aprobă contractul de mandat al directorului economic provizoriu cu mandat;
- Hotărârea nr.14 din 21 decembrie 2020 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, prin care se aprobă forma și conținutul contractului de mandat ce va fi încheiat cu administratorii provizorii pentru un mandat de 4 luni.

În vederea conformării cu cerințele Codului de Guvernanță Corporativă al BVB, ale OUG nr.109/2011 și ale Legii nr.158/2020 care modifică și completează Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Politica privind remunerarea va fi revizuită și înaintată spre aprobarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.

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

*Remunerația fixă lunară* precum și *remunerația variabilă* au fost stabilite conform prevederilor legale aplicabile (detaliate în Raportul anual 2020 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 2020 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 clasificăției 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. 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 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 2020 a fost stabilită la o indemnizație lunară brută în cuantum de până la 6 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. Astfel, pentru Directorul General remunerația lunară fixă a fost de 6 ori această medie, pentru Directorul Economic provizoriu de 4 ori iar pentru Directorul General Adjunct provizoriu a fost modificată pe parcursul mandatului de la 4 la 5,2 ori raportat la această medie.

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 2020 Directorul General, Directorul General Adjunct și Directorul Economic nu au beneficiat de remunerație variabilă.

## DECLARAȚIE NEFINANCIARĂ

Romgaz întocmește un *raport separat* corespunzător exercițiului financiar 2020 care va fi pus la dispoziția publicului, pe site-ul societății, până la finele lunii iunie 2021, conform prevederilor Ordinului MFP nr.2844/2016<sup>20</sup> (Cap.7, pct.42 alin.(1)).

---

<sup>20</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 în anul 2019 și respectiv în anul 2020. Contractele de administrare aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor nu cuprind indicatori și criterii de performanță.

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

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

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

Prin Hotărârea nr.8 din 25 iunie 2020, 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.14 din 21 decembrie 2020, acționarii societății desemnează membrii provizorii ai Consiliului de Administrație, stabilește indemnizația fixă brută lunară și aprobă forma contractului de mandat a acestora.

Nici în contractele de administrare ale administratorilor provizorii nu sunt incluși indicatori cheie de performanță financiari și nefinanciari și, ca urmare, administratorii nu beneficiază de indemnizație variabilă.

### *Contractele de mandat*

#### *Director General*

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.

#### *Director General Adjunct*

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.32 din 26 august 2020, numește pe domnul *Pena Daniel Corneliu* în funcția de Director General Adjunct al SNGN Romgaz SA pentru o perioadă de 2 luni cu mandat provizoriu, de la data de 28 august până la data de 26 octombrie 2020, iar prin Hotărârea nr.41 din 14 octombrie 2020, a aprobat prelungirea cu 120 de zile a mandatului provizoriu, respectiv până la data de 24 februarie 2021.

#### *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.

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.50 din 9 decembrie 2020, numește pe domnul Popescu Răzvan în funcția de Director Economic provizoriu al SNGN Romgaz SA, pentru o perioadă de 4 luni începând cu data de 14 decembrie 2020.

În contractele de mandat încheiate între Consiliul de Administrație și Directorul General, Directorul General Adjunct și 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:**

---

**Președinte Consiliul de Administrație,**

**DRĂGAN DAN DRAGOȘ**

.....  
**Director General,**  
**JUDE ARISTOTEL MARIUS**

.....  
**Director Economic,**  
**POPESCU RĂZVAN**

.....

.....

### 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/explicații 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 2020 au fost 3 consilii de administrație, iar administratorii numiți au fost provizorii. Unul dintre aceste consilii a avut în componență membri provizorii, cu componență modificată (inclusiv componența CNR a fost modificată în 2 comitete).</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		<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 2020, 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>
B.6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	x		<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 2020, Comitetul de Audit a efectuat evaluarea eficienței sistemului de control intern și a</p>

Prevederile CGC BVB		Respectă	Nu respectă/ respectă parțial	Motivul pentru neconformitate/explicatii privind conformarea
1		2	3	4
				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.  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.	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.  Un document distinct privind <i>Politica privind remunerarea</i> a fost deja elaborat și a fost aprobat de CA în 12 martie 2019, fiind publicată pe pagina de internet a societății.

Prevederile CGC BVB		Respectă	Nu respectă/ respectă parțial	Motivul pentru neconformitate/explicatii privind conformarea
1		2	3	4
				Raportul anual privind remunerarea este prezentat împreună cu Raportul anual al administratorilor. Acesta detaliază de asemenea principiile aplicate în determinarea remunerației administratorilor și directorilor.
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	Elementele privind organizarea AGA sunt prezentate acționarilor cu ocazia fiecărei ședințe.
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 Governanță 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 împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	x		
D.1.5	<p>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.</p> <p>Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;</p>	x		
D.1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	x		

Prevederile CGC BVB		Respectă	Nu respectă/ respectă parțial	Motivul pentru neconformitate/explicatii privind conformarea
1		2	3	4
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		
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 2020**

**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 2020	1
Situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2020	2
Situația consolidată a modificărilor în capitalul propriu pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020	4
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020	5
Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020:	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	20
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	26
14. Alte imobilizări necorporale. Active privind drepturile de utilizare	27
15. Stocuri	27
16. Creanțe	28
17. Capital social	30
18. Rezerve	30
19. Provizioane	31
20. Venituri în avans	33
21. Datorii comerciale și alte datorii	34
22. Instrumente financiare	34
23. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	36
24. Informații privind membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere	36
25. Investiții în asociați	38
26. Alte investiții financiare	39
27. Informații pe segmente	40
28. Numerar și echivalente de numerar	43
29. Alte active financiare	43
30. Angajamente acordate	43
31. Angajamente primite	44
32. Contingențe	44
33. Angajamente comune	45
34. Onorariile auditorilor	45
35. Evenimente ulterioare datei bilanțului	45
36. Aprobarea situațiilor financiare	45





Building a better  
working world

Ernst & Young Assurance Services SRL  
Bucharest Tower Center Building, 22<sup>nd</sup> Floor  
15-17 Ion Mihalache Blvd., Sector 1  
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000  
Fax: +40 21 310 7193  
office@ro.ey.com  
ey.com

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii SNGN Romgaz S.A.

Raport asupra auditului situațiilor financiare consolidate

### Opinia

Am auditat situațiile financiare consolidate ale societății SNGN Romgaz S.A. („Societatea”) cu sediul social în Mediaș, Piața Constantin I. Moțaș. nr. 4, cod 551130, județul Sibiu, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO14056826, și ale filialei sale (denumite împreună „Grupul”), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2020, 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 2020, 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><b>Estimarea rezervelor de gaz utilizate la calcularea amortizării și deprecierii</b></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>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> </ul>

Estimarea rezervelor de gaze necesită raționamente și ipoteze semnificative din partea conducerii și a specialiștilor Societății, și ca atare a fost considerată un aspect de audit cheie.

- Am analizat procesul de certificare a specialiștilor din domeniul tehnic și comercial, responsabili pentru estimarea rezervelor de gaze; am evaluat de asemenea competența, capacitățile și obiectivitatea specialiștilor Societății;
- Am testat faptul că intrările sau reducerile semnificative ale rezervelor de gaze au fost înregistrate în perioada corespunzătoare în care noi informații au devenit disponibile și în conformitate cu standardele Agenției Naționale de Resurse Minerale ("ANRM");
- Am comparat rezervele de gaz cu ipotezele utilizate în fluxurile de numerar utilizate în testul de depreciere, și în contabilizarea amortizării activelor de producție în segmentul producție de gaze;

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

#### Testarea pentru depreciere a activelor de producție în segmentul producție de gaze

Informațiile Grupului privind testarea pentru depreciere sunt incluse în nota 2 (secțiunea „Utilizarea estimărilor”) și în nota 12 (Imobilizări corporale) la situațiile financiare.

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

De asemenea, la 31 decembrie 2020, valoarea contabilă a activelor de producție și a activelor corporative și infrastructura comună alocate unităților generatoare de numerar din segmentul producție de gaze, în valoare de 2.225 milioane, este semnificativă.

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;
- Am analizat alocarea valorii contabile a infrastructurii comune și a activelor corporative la fiecare unitate generatoare de numerar (câmp de gaze)

Standardele internațională de raportare financiară solicită unei entități să evalueze, cel puțin la fiecare data de raportare, dacă există indicatori de depreciere sau de reversare a unei deprecieri înregistrate în trecut. Managementul a considerat că modificările recente aduse de unele schimbări legislative din 2020 și de asemenea schimbări recente ale pieței gazelor naturale în contextul efectelor pandemiei Covid-19, constituie indicatori de depreciere și, în consecință, a efectuat un test de depreciere a activelor din segmentul producție de gaze, test în urma căruia nu s-a recunoscut o depreciere suplimentară.

Luând în considerare cele de mai sus, am determinat ca testul de depreciere a activelor imobilizate din segmentul producție de gaze este un aspect cheie de audit.

- 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);
- Pe bază de eșantioane, am comparat rezervele rămase alocate câmpurilor de gaze din testul de depreciere efectuat la data de 31 decembrie 2020 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 analizat ipotezele utilizate în proiecția fluxului de numerar, luând în considerare modificările recente aduse de noua legislație în 2020, precum și modificările condițiilor de piață din cauza pandemiei Covid-19;

- 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, prețurile de vânzare viitoare ale gazelor naturale, etc);
- Am evaluat analiza de sensibilitate efectuată de conducere asupra ipotezelor cheie din modelul fluxurilor viitoare de numerar, pentru a evalua impactul potențial al posibilelor modificări;

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

#### 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.

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

Provizionul de dezafectare este semnificativ pentru auditul nostru din cauza valorii sale (valoare contabilă de 538,9 milioane lei la 31 decembrie 2020) și pentru că necesită raționamente și ipoteze din partea conducerii.

- Am realizat o înțelegere detaliată a procesului de estimare a provizioanelor Grupului și a fluxului documentației aferente și am evaluat proiectarea și implementarea controalelor în cadrul procesului;

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.

- 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 specialistilor 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, Declarația referitoare la guvernanta corporativă și Raportul privind responsabilitatea corporativă și sustenabilitate, 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 guvernarea 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 guvernarea 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 îndoeli 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, oferim persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, actiunile intreprinse pentru a elimina amenintarile sau masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

#### Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul consolidat al administratorilor, inclus in Raportul anual, noi am citit Raportul consolidat al administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2020, atasate;
- b) Raportul consolidat al administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19; 26-28
- c) pe baza cunoastințelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Grup si la mediul acestuia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul consolidat al administratorilor.

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

#### Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Grupului de catre Adunarea Generala a Actiionarilor la data de 6 decembrie 2018 pentru a audita situatiile financiare consolidate ale exercitiilor financiare 2018, 2019 si 2020. Durata totala de misiune continua a fost de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2018 , 2019 si 2020.

#### Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 23 martie 2021.

### 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 rămănem 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. FA77

Nume Auditor / Partener: Alexandru Lupea  
Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF273

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  
23 martie 2021

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2020 '000 RON	Anul încheiat la 31 decembrie 2019 '000 RON retratat *	Anul încheiat la 31 decembrie 2019 '000 RON retrătări *	Anul încheiat la 31 decembrie 2019 '000 RON raportat
Cifra de afaceri	3	4.074.893	5.080.482	-	5.080.482
Costul mărfurilor vândute	5	(18.617)	(107.800)	-	(107.800)
Venituri din investiții	4	47.845	38.124	-	38.124
Alte câștiguri sau pierderi	6	(6.534)	7.519	70.588	(63.069)
Pierderi din deprecierea creanțelor	16	17.551	(81.221)	-	(81.221)
Variația stocurilor		(16.151)	80.008	-	80.008
Materii prime și consumabile	5	(58.282)	(76.048)	-	(76.048)
Amortizare și depreciere	7	(672.063)	(1.451.766)	(93.516)	(1.358.250)
Cheltuieli cu personalul	8	(767.251)	(670.408)	-	(670.408)
Cheltuieli financiare	9	(17.000)	(24.740)	-	(24.740)
Cheltuieli cu explorarea	13	(26.509)	(1.636)	22.928	(24.564)
Cota parte din rezultatul asociațiilor	25	1.330	1.474	-	1.474
Alte cheltuieli	10	(1.158.143)	(1.551.642)	-	(1.551.642)
Alte venituri	3	25.439	32.834	-	32.834
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>1.426.508</b>	<b>1.275.180</b>	<b>-</b>	<b>1.275.180</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(178.604)	(185.557)	-	(185.557)
<b>Profitul anului</b>		<b>1.247.904</b>	<b>1.089.623</b>	<b>-</b>	<b>1.089.623</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)	(16.877)	27.411	-	27.411
Impozit pe profit aferent elementelor ce nu vor fi reclasificate în rezultat	11	2.700	(4.387)	-	(4.387)
<b>Total elemente ce nu vor fi reclasificate în rezultat</b>		<b>(14.177)</b>	<b>23.024</b>	<b>-</b>	<b>23.024</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global anual, nete de impozit pe profit</b>		<b>(14.177)</b>	<b>23.024</b>	<b>-</b>	<b>23.024</b>
<b>Rezultatul global al anului</b>		<b>1.233.727</b>	<b>1.112.647</b>	<b>-</b>	<b>1.112.647</b>
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat		0,0032	0,0028	-	0,0028

\*) Începând cu anul 2020 Grupul prezintă reluarea la venituri a ajustărilor de depreciere aferente casărilor de active imobilizate ca diminuare a cheltuielii generate de casarea activelor respective, în categoria "altor câștiguri sau pierderi" sau a "cheltuielilor cu explorarea". Anterior, această reluare la venituri era prezentată în categoria "amortizării și deprecierei". Pentru comparabilitate, au fost reprezentate valorile aferente anului 2019.

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 23 martie 2021.

**Aristotel Marius Jude**  
Director General

**Răzvan Popescu**  
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2020

	Nota	31 decembrie 2020 '000 RON	31 decembrie 2019 '000 RON
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	12	5.613.122	5.543.177
Alte imobilizări necorporale	14 a)	14.774	9.164
Investiții în asociați	25	26.102	24.772
Creanțe privind impozitul amânat	11	275.328	230.947
Active privind drepturile de utilizare	14 b)	7.915	8.590
Alte investiții financiare	26	5.378	5.388
<b>Total active imobilizate</b>		<b>5.942.619</b>	<b>5.822.038</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	15	244.563	311.013
Creanțe comerciale și alte creanțe	16 a)	592.875	638.158
Costul obținerii de contracte cu clienții		651	312
Alte active financiare	29	1.995.523	1.075.224
Alte active	16 b)	68.023	42.485
Numerar și echivalente de numerar	28	416.913	363.943
<b>Total active circulante</b>		<b>3.318.548</b>	<b>2.431.135</b>
<b>Total active</b>		<b>9.261.167</b>	<b>8.253.173</b>
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>			
<b>Capitaluri</b>			
Capital social	17	385.422	385.422
Rezerve	18	2.251.909	1.587.409
Rezultat reportat		5.149.919	5.201.222
<b>Total capitaluri</b>		<b>7.787.250</b>	<b>7.174.053</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	19	128.690	114.876
Venituri în avans	20	136.308	21.244
Datorii leasing		7.845	8.285
Provizioane	19	538.931	366.393
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>811.774</b>	<b>510.798</b>

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2020

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2020</u> <u>'000 RON</u>	<u>31 decembrie 2019</u> <u>'000 RON</u>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale	21	89.132	109.910
Datorii privind contractele cu clienții		81.318	42.705
Datorii cu impozitul pe profit curent		59.831	64.342
Venituri în avans	20	10.899	3.729
Provizioane	19	156.415	82.701
Datorii leasing		767	694
Alte datorii	21	263.781	264.241
<b>Total datorii curente</b>		<b>662.143</b>	<b>568.322</b>
<b>Total datorii</b>		<b>1.473.917</b>	<b>1.079.120</b>
<b>Total capitaluri și datorii</b>		<b>9.261.167</b>	<b>8.253.173</b>

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 23 martie 2021.

\_\_\_\_\_  
**Aristotel Marius Jude**  
 Director General

\_\_\_\_\_  
**Răzvan Popescu**  
 Director Economic

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	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 2020</b>	<b>385.422</b>	<b>79.921</b>	<b>1.507.488</b>	<b>5.201.222</b>	<b>7.174.053</b>
Rezultatul anului	-	-	-	1.247.904	1.247.904
Alocare dividende *)	-	-	-	(620.530)	(620.530)
Creștere rezerve legale	-	3.616	-	(3.616)	-
Transfer la alte rezerve	-	-	598.840	(598.840)	-
Creștere rezerve aferente profitului reinvestit	-	-	62.044	(62.044)	-
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	-	-	(14.177)	(14.177)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>385.422</b>	<b>83.537</b>	<b>2.168.372</b>	<b>5.149.919</b>	<b>7.787.250</b>
<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>

\*) În cursul anului 2020, acționarii Grupului au aprobat distribuirea de dividende în sumă de 620.530 mii RON (2019: 1.607.211 mii RON), dividendul pe acțiune fiind de 1,61 RON (2019: 4,17 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 2020 rezultatul reportat aferent cotei geologice este în sumă de 927.499 mii RON (31 decembrie 2019: 1.081.148 mii RON).

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 23 martie 2021.

**Aristotel Marius Jude**  
Director General

**Răzvan Popescu**  
Director Economic

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020 '000 RON	Anul încheiat la 31 decembrie 2019 '000 RON retratat *
<b>Fluxuri de trezorerie din activități operaționale</b>		
<b>Profit net</b>	<b>1.247.904</b>	<b>1.089.623</b>
<b>Ajustări pentru:</b>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 11)	178.604	185.557
Cota parte din rezultatul asociaților (nota 25)	(1.330)	(1.474)
Cheltuiala cu dobânda (nota 9)	593	543
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 9, nota 19)	16.407	24.197
Venituri din dobânzi (nota 4)	(47.845)	(38.124)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 6)	7	(2.542)
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 19)	24.273	(51.760)
Variația altor provizioane (nota 19)	66.467	(5.402)
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 7, nota 12, nota 13)	97.695	231.278
Pierderi din proiecte de explorare (nota 13)	836	123
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 7, nota 12)	125.997	699.531
Amortizarea activelor imobilizate (nota 7)	448.371	520.957
Amortizarea costurilor cu contractele (Câștiguri)/Pierderi din active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (nota 6)	795	651
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte creanțe	10	4.424
	(19.700)	67.297
Alte câștiguri și pierderi	-	(52)
Deprecierea netă a stocurilor (nota 6, nota 15)	8.427	5.125
Venituri din datorii prescrise	(368)	(89)
Venituri din subvenții (nota 20)	(7)	(81)
	<b>2.147.136</b>	<b>2.729.782</b>
<b>Mișcări în capitalul circulant:</b>		
(Creștere)/Scădere stocuri	58.516	(38.428)
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	38.311	116.143
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	17.600	(78.115)
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>2.261.563</b>	<b>2.729.382</b>
Dobânzi plătite	(3)	-
Impozit pe profit plătit	(224.796)	(297.059)
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>2.036.764</b>	<b>2.432.323</b>

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON retrat *
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>		
Constituire depozite bancare și achiziție titluri de stat	(2.964.757)	(2.591.658)
Depozite bancare și titluri de stat ajunse la scadență	2.060.925	2.387.686
Dobânzi încasate	38.601	43.470
Încasări din vânzarea de imobilizări	1.733	1.305
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(547.215)	(694.349)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(66.516)	(173.563)
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(1.477.229)</b>	<b>(1.027.109)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
Dividende plătite	(620.346)	(1.607.246)
Plăți leasing	(1.196)	(861)
Subvenții rambursate	(50)	-
Subvenții primite (nota 20)	115.027	-
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(506.565)</b>	<b>(1.608.107)</b>
<b>Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar</b>	<b>52.970</b>	<b>(202.893)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>	<b>363.943</b>	<b>566.836</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului</b>	<b>416.913</b>	<b>363.943</b>

\*) A se vedea comentariul de la situația consolidată a rezultatului global.

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 23 martie 2021.

\_\_\_\_\_  
Aristotel Marius Jude  
Director General

\_\_\_\_\_  
Răzvan Popescu  
Director Economic



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020****1. INFORMAȚII GENERALE****Informații cu privire la Grupul S.N.G.N. Romgaz S.A. („Grupul”)**

Grupul este format din S.N.G.N. Romgaz S.A. („Societatea”/„Romgaz”) ca societate-mamă, S.N.G.N. Romgaz S.A. - 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, țigăi și condensat;
2. exploatarea, producția și valorificarea, inclusiv prin comercializare, a resurselor minerale;
3. producția de gaze naturale pentru:
  - asigurarea continuității fluxului de înmagazinare;
  - consumul tehnologic;
  - livrarea în sistemul de transport.
4. înmagazinarea subterană a gazelor naturale 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.

***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 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 2020**

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.

*Exploatări 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 2020**

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:

- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la Referințe cu privire la cadrul conceptual în IFRS (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IAS 1 și IAS 8: Definiția pragului de semnificație (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7: Reforma ratei dobânzii de referință (aplicabilă perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IFRS 16 “Contracte de leasing”: concesiile privind chiria ca urmare a Covid 19 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 iunie 2020).

Adoptarea acestor amendamente, interpretări sau îmbunătățiri la standardele existente nu a dus la modificări ale politicilor contabile ale Grupului.

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

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

- IFRS 17 „Contracte de asigurare”, inclusiv Amendamente la IFRS 17 (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare: clasificarea datoriilor ca fiind pe termen scurt sau lung și clasificarea datoriilor ca fiind pe termen scurt sau lung - Amânarea datei de intrare în vigoare” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Îmbunătățiri anuale 2018-2020 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16: Reforma ratei dobânzii de referință – Faza a 2-a (aplicabilă perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021).

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

La data emiterii situațiilor financiare individuale, următoarele standarde, amendamente la standardele existente și interpretări emise de IASB și adoptate de UE au fost emise, dar nu intraseră în vigoare:

- Amendamente la IFRS 4 “Contracte de asigurare” – amânarea aplicării IFRS 9 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021).

Grupul nu a adoptat aceste standarde și amendamente înaintea intrării lor în vigoare. Grupul nu estimează că aceste modificări vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

**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.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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.

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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

***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.

***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.

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 (altă decât dintr-o combinație de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

Valoarea contabilă a activelor cu impozitul amânat este revizuită la data fiecăror 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.

***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, datoriilor și a datoriilor 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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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 sondele de extracție a gazelor 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 producția obținută în timpul perioadei 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.

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, 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.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

În anul 2020 Grupul a efectuat un test de depreciere pentru segmentul de producție, deoarece condițiile existente la efectuarea testului anterior au fost modificate; rezultatele testului de depreciere sunt prezentate în nota 12.

În anul 2020 nu au fost identificate indicii de depreciere a activelor de înmagazinare.

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 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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020****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 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.

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.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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. Grupul ia în considerare riscul sau probabilitatea ca o pierdere din creditare să aibă loc reflectând posibilitatea ca o pierdere din creditare să aibă loc și posibilitatea ca o pierdere din creditare să nu aibă loc, chiar dacă posibilitatea unei pierderi din creditare este foarte scăzută.

Grupul evaluează pierderile din creditare preconizate ale unui instrument financiar într-un mod care să reflecte informații rezonabile și justificabile care sunt disponibile fără cost sau efort nejustificat la data de raportare cu privire la evenimente trecute, condiții curente și prognoze privind condițiile economice viitoare.

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, nedistribubilă, 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 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 „Altora venituri”, pe măsura înregistrării cheltuielilor aferente. Până la momentul efectuării cheltuielii, subvenția primită este recunoscută ca venit în avans.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020*****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 poate fi 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 (nota 16).

***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 (nota 7).

***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 (nota 7).

***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 (nota 19).

***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) (nota 19).

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).

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

**Situații comparative**

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

**3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</b>
	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
Venituri din gazul vândut – producția internă	3.226.448	4.151.626
Venituri din gazul vândut – alte aranjamente	66.915	128.737
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – import	-	77.867
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	15.545	23.368
Venituri din servicii de înmagazinare – rezervare capacitate	282.363	265.962
Venituri din servicii de înmagazinare – extracție	43.151	22.410
Venituri din servicii de înmagazinare – injecție	49.343	42.418
Venituri din energie electrică	189.289	145.714
Venituri din servicii	175.877	184.564
Venituri din vânzarea de bunuri	18.192	30.243
Alte venituri – contracte	367	402
<b>Venituri totale din contracte cu clienții</b>	<b>4.067.490</b>	<b>5.073.311</b>
Alte venituri	7.403	7.171
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>4.074.893</b>	<b>5.080.482</b>
Alte venituri din exploatare *)	25.439	32.834
<b>Total cifra de afaceri și alte venituri</b>	<b>4.100.332</b>	<b>5.113.316</b>

\*) 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.

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.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 4. VENITURI DIN INVESTIȚII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Venituri din dobânzi	47.845	38.124
<b>Total</b>	<b>47.845</b>	<b>38.124</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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	35.005	40.338
Consum tehnologic	19.257	32.143
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – import	-	74.410
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – producție internă	7.650	9.863
Costul dezechilibrului de energie electrică	10.375	22.414
Costul altor bunuri vândute	592	1.114
Alte consumabile	4.020	3.566
<b>Total</b>	<b>76.899</b>	<b>183.848</b>

## 6. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	52	2.579
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(291)	(2.029)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(7)	2.542
Deprecierea netă a altor creanțe (nota 16 c)	2.151	13.926
Deprecierea netă a stocurilor (nota 15)	(8.427)	(5.125)
Câștig/(pierdere) din modificarea valorii activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere (nota 26)	(10)	(4.424)
Alte câștiguri și pierderi din contracte de leasing	-	52
Pierderi din debitori diverși	(2)	(2)
<b>Total</b>	<b>(6.534)</b>	<b>7.519</b>

## 7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Amortizare	448.371	520.957
din care:		
- amortizarea imobilizărilor corporale *)	445.327	517.833
- amortizarea imobilizărilor necorporale	2.130	2.376
- amortizarea activelor privind dreptul de utilizare	914	748
Ajustări nete de valoare privind imobilizările (nota 12) **)	223.692	930.809
<b>Total amortizare și depreciere</b>	<b>672.063</b>	<b>1.451.766</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

\*) Diminuarea cheltuielilor cu amortizarea imobilizărilor corporale se datorează în principal reducerii producției de gaze naturale, având în vedere că sondele de extracție a gazelor se amortizează pe baza unității de produs, cum s-a menționat în cadrul notei 2.

\*\*\*) Ajustările nete de valoare privind imobilizările au scăzut față de anul precedent întrucât în anul 2020 Grupul nu a înregistrat pierderi din depreciere rezultate din teste de depreciere, spre deosebire de anul 2019. Mai multe informații privind testul de depreciere realizat de Grup în anul 2020 sunt prezentate în cadrul notei 12.

## 8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Salarii	798.382	717.927
Contribuții sociale	28.044	20.589
Tichete de masă	23.231	19.044
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	20.613	29.865
Pensii private	11.763	10.783
Asigurare de sănătate privată	5.980	-
<b>Total costuri cu personalul</b>	<b>888.013</b>	<b>798.208</b>
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(120.762)	(127.800)
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>767.251</b>	<b>670.408</b>

## 9. CHELTUIELI FINANCIARE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu dobânda	593	543
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 19)	16.407	24.197
<b>Total</b>	<b>17.000</b>	<b>24.740</b>

## 10. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	40.945	61.428
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	167.937	164.142
Cheltuieli cu alte impozite și taxe *) (Câștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor (nota 19)	633.160	1.070.181
Alte cheltuieli operaționale **)	90.740	(57.162)
	225.361	313.053
<b>Total</b>	<b>1.158.143</b>	<b>1.551.642</b>

\*) În anul încheiat la 31 decembrie 2020, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 633.160 mii RON (anul încheiat la 31 decembrie 2019: 1.070.181 mii RON) sunt următoarele:

- suma de 414.943 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 2019: 716.908 mii RON);
- suma de 196.875 mii RON reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (anul încheiat la 31 decembrie 2019: 342.992 mii RON).

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

\*\*) La începutul anului 2020 a fost abrogată 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, obligație introdusă prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114/2018. În anul 2019, suma de 313.053 mii RON reprezentând alte cheltuieli operaționale includea această contribuție în valoare de 86.975 mii RON. În anul 2020 contribuția bănească plătită către ANRE a fost de 12.883 mii RON.

În anul 2020, alte cheltuieli operaționale în valoare de 225.361 mii RON includ o cheltuială de 24.284 mii RON reprezentând dividende constatate de Agenția Națională de Administrare Fiscală ("ANAF") ca fiind datorate de Societate statului român conform prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 114/2018. Societatea nu a fost de acord cu concluziile raportului de inspecție, în prezent fiind în curs o acțiune în justiție. Contravaloarea dividendelor considerate ca fiind convenite acționarului majoritar și penalitățile aferente au fost compensate din oficiu de ANAF cu alte creanțe ale Societății față de ANAF, în fapt Societatea solicitând compensarea creanțelor cu alte datorii fiscale neajunse la scadență. Întrucât nu există o hotărâre a acționarilor pentru acordarea de dividende suplimentare celor aprobate anterior, suma compensată de ANAF a fost recunoscută ca o cheltuială a perioadei.

## 11. IMPOZITUL PE PROFIT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent *)	220.285	293.400
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(41.681)	(107.843)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>178.604</b>	<b>185.557</b>

\*) În 2020 cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 220.285 mii RON include suma de 6.923 mii RON reprezentând impozit pe profit suplimentar stabilit de ANAF în urma controlului fiscal pentru perioada 2014-2018; împotriva raportului de inspecție s-a depus contestație. În urma controlului fiscal, au fost stabilite accesorii în sumă de 37.941 mii RON, însă acestea au fost anulate ca urmare a facilităților instituite prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 69/2020.

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai jos aferentă anului încheiat la 31 decembrie 2020, respectiv la 31 decembrie 2019, 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 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
<b>Profit contabil înainte de impozitare</b>	<b>1.426.508</b>	<b>1.275.180</b>
(Profitul)/pierderea activităților nesupuse impozitului pe profit	6.298	1.821
<b>Profit contabil supus impozitului pe profit</b>	<b>1.432.806</b>	<b>1.277.001</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculat la 16%	229.249	204.320
Efectul veniturilor neimpozabile	(39.800)	(44.977)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	68.978	171.689
Efectul reducerii impozitului pe profit datorită facilităților fiscale	(11.023)	(15.054)
Efectul stimulentei fiscale pentru profitul reinvestit	(9.950)	(2.746)
Efectul constituirii rezervei legale	(579)	(390)
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul curent	27.362	28.791
Efectul impozitului amânat aferent înregistrării inițiale și reluării diferențelor temporare	(57.632)	(145.040)
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul amânat	(34.924)	(11.036)
Efectul cheltuielii cu impozitul pe profit din anii precedenți	6.923	-
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>178.604</b>	<b>185.557</b>



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Componența (creanței)/datoriei cu impozitul amânat:

	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Provizioane	(736.102)	(117.776)	(540.560)	(86.490)
Imobilizări corporale	274.492	43.919	236.238	37.798
Active de explorare *)	(828.989)	(132.638)	(928.679)	(148.589)
Investiții financiare	(977)	(156)	(977)	(156)
Stocuri	(29.817)	(4.771)	(17.940)	(2.870)
Creanțe și alte active	(395.488)	(63.278)	(191.509)	(30.641)
Dreptul de utilizare al activului	474	76	554	89
Venituri în avans	9	1	17	3
Datorii leasing	(507)	(81)	(567)	(91)
Imobilizări necorporale	(3.900)	(624)	-	-
<b>Total</b>	<b>(1.720.805)</b>	<b>(275.328)</b>	<b>(1.443.423)</b>	<b>(230.947)</b>
<b>Modificare, din care:</b>		<b>44.381</b>		<b>103.456</b>
- în rezultatul anului		41.681		107.843
- în alte elemente ale rezultatului global		2.700		(4.387)

\*) 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 CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 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 2020</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>
Intrări	8.049	1	130.268	9	-	9.819	66.516	554.384	769.046
Transferuri	254	7.477	259.441	82.079	10.876	20.109	(4.690)	(375.546)	-
leșiri	-	(1.342)	(16.051)	(8.928)	(286)	(506)	(130.665)	(58.493)	(216.271)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>117.671</b>	<b>916.115</b>	<b>7.103.831</b>	<b>1.090.625</b>	<b>114.700</b>	<b>1.722.484</b>	<b>333.606</b>	<b>1.914.999</b>	<b>13.314.031</b>
<b>Amortizare cumulată</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</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>
Amortizare *)	-	30.872	306.002	66.428	7.141	56.536	-	-	466.979
leșiri	-	(839)	(3.014)	(8.882)	(286)	(69)	-	-	(13.090)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>-</b>	<b>358.880</b>	<b>4.325.133</b>	<b>703.906</b>	<b>84.136</b>	<b>705.426</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.177.481</b>
<b>Depreciere</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</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>
Depreciere	-	1.664	85.085	557	76	(11.341)	100.189	106.849	283.079
Transferuri	-	-	25.804	2.374	-	-	-	(28.178)	-
leșiri	-	(382)	(50.993)	(400)	(19)	(656)	(132.323)	(69.365)	(254.138)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>8.255</b>	<b>41.588</b>	<b>553.625</b>	<b>83.098</b>	<b>1.205</b>	<b>366.335</b>	<b>213.398</b>	<b>255.924</b>	<b>1.523.428</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie 2020</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>
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2020</b>	<b>109.416</b>	<b>515.647</b>	<b>2.225.073</b>	<b>303.621</b>	<b>29.359</b>	<b>650.723</b>	<b>120.208</b>	<b>1.659.075</b>	<b>5.613.122</b>

\*) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 21.649 mii RON.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active afere te 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>5.221.354</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 2020**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*

Având în vedere condițiile actuale de piață (efectele pandemiei de COVID-19 asupra economiei românești, diminuarea producției de gaze cu aproximativ 14% în anul 2020 față de anul anterior și scăderea prețurilor de vânzare a gazelor naturale), Grupul a considerat că există indicii de depreciere a activelor utilizate în producția de gaze naturale.

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

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

În urma testului de depreciere, nu s-au înregistrat ajustări suplimentare de depreciere.

În testul de depreciere s-au utilizat următoarele ipoteze:

- Cost mediu ponderat al capitalului: 10%;
- Rata inflației pentru perioada 2021-2023 a fost cea comunicată de Comisia Națională de Prognoză în prognoza de iarnă 2021. Pentru perioada 2024-2043 s-a folosit o rată constantă de 2,4%;
- Prețul mediu estimat pentru perioada a fost de 87,51 lei/MWh.

**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.

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</b>
	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
Active de explorare casate (nota 12)	(836)	(123)
Seismică, studii geologice, geochimice	(25.673)	(1.513)
<b>Total cheltuieli de explorare</b>	<b>(26.509)</b>	<b>(1.636)</b>
Mișcarea netă a deprecierei activelor de explorare (nota 12) (venit net)/pierdere netă	97.695	231.278
Numerar net utilizat în activități de investiții în explorare	(66.516)	(173.563)
	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
Active de explorare (nota 12)	120.208	156.913
Datorii	(5.285)	(49.270)
<b>Active nete</b>	<b>114.923</b>	<b>107.643</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE. ACTIVE PRIVIND DREPTURILE DE UTILIZARE

## a) Alte immobilizări necorporale

	2020	2019
	'000 RON	'000 RON
<b>Cost</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>186.136</b>	<b>179.658</b>
Intrări	7.990	6.593
leșiri	(7.227)	(115)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>186.899</b>	<b>186.136</b>
<b>Amortizare cumulată</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>176.972</b>	<b>174.688</b>
Amortizare	2.130	2.376
leșiri	(6.977)	(92)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>172.125</b>	<b>176.972</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie</b>	<b>9.164</b>	<b>4.970</b>
<b>Valoare netă la 31 decembrie</b>	<b>14.774</b>	<b>9.164</b>

## b) Active privind drepturile de utilizare

	2020	2019
	'000 RON	'000 RON
<b>Cost</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>9.275</b>	<b>-</b>
Implementarea IFRS 16 "Contracte de leasing"	-	4.959
Intrări	-	5.036
Efectul modificării indicilor de actualizare a chiriei	239	-
leșiri	-	(720)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>186.136</b>	<b>9.275</b>
<b>Amortizare cumulată</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>685</b>	<b>-</b>
Amortizare	914	748
leșiri	-	(63)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>1.599</b>	<b>685</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie</b>	<b>8.590</b>	<b>-</b>
<b>Valoare netă la 31 decembrie</b>	<b>7.915</b>	<b>8.590</b>

## 15. STOCURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Piese de schimb și materiale	171.990	170.030
Produse finite (gaze)	123.638	183.842
Alte stocuri	686	465
Deprecierea pieselor de schimb și materialelor	(51.747)	(43.323)
Deprecierea altor stocuri	(4)	(1)
<b>Total</b>	<b>244.563</b>	<b>311.013</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 16. CREANȚE

## a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.561.742	1.554.652
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale creanțelor comerciale (nota 16 c)	(1.279.164)	(1.252.267)
Clienți – facturi de întocmit	312.991	382.915
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate pentru clienți – facturi de întocmit (nota 16 c)	(2.694)	(47.142)
<b>Total</b>	<b>592.875</b>	<b>638.158</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.

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

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

## b) Alte active

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	18.374	386
Creanțe din exploatare în participație	2.384	2.125
Alte creanțe *)	64.471	62.343
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale altor creanțe (nota 16 c *)	(28.981)	(33.703)
Debitori diverși	50.079	47.529
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale debitorilor diverși (nota 16 c)	(49.016)	(46.445)
Cheltuieli în avans	5.808	3.911
TVA neexigibilă	4.898	6.339
Alte creanțe fiscale	6	-
<b>Total</b>	<b>68.023</b>	<b>42.485</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.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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. Societatea a început demersurile pentru recuperarea acestei sume, însă până la 31 decembrie 2020 încă nu fuseseră rambursate.

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 intreruptibili 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 28.981 mii RON.

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

	2020	2019
	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1.379.557</b>	<b>1.312.262</b>
Majorare ajustare alte creanțe (nota 6)	2.792	4.641
Majorare ajustare creanțe comerciale	61.595	84.783
Diminuare ajustare alte creanțe (nota 6)	(4.943)	(18.567)
Diminuare ajustare creanțe comerciale	(79,146)	(3.562)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>1.359.855</b>	<b>1.379.557</b>

La 31 decembrie 2020, Grupul a înregistrat ajustări pentru pierderile din creditare preconizate pentru creanțe comerciale pentru o serie de clienți, dintre care amintim Interagro 271.621 mii RON (31 decembrie 2019: 275.137 mii RON), GHCL Upsom 68.103 mii RON (31 decembrie 2019: 68.103 mii RON), CET Iași 46.271 mii RON (31 decembrie 2019: 46.271 mii RON), Electrocentrale Galați 226.338 mii RON (31 decembrie 2019: 222.075 mii RON), Electrocentrale București 576.080 mii RON (31 decembrie 2019: 616.330 mii RON), G-ON EUROGAZ cu 14.848 mii RON (31 decembrie 2019: 14.848 mii RON) și Electrocentrale Constanța 58.227 mii RON (31 decembrie 2019: 39.113 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 2020	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	584.068	0,89	5.210
Scadența depășită cu până la 30 zile	13.874	3,91	542
Scadența depășită între 30 - 90 zile	4.861	86,85	4.222
Scadența depășită între 90 - 360 zile	23.890	99,81	23.844
Scadența depășită peste 360 zile	1.248.040	100,00	1.248.040
<b>Total creanțe</b>	<b>1.874.733</b>		<b>1.281.858</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

31 decembrie 2019	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	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>

## 17. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2020 '000 RON	31 decembrie 2019 '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 2020 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	95.612.507	95.612	24,81
Persoane fizice	19.986.813	19.987	5,18
<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 2020. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1 leu/acțiune (31 decembrie 2019: 1 leu/acțiune).

## 18. REZERVE

	31 decembrie 2020 '000 RON	31 decembrie 2019 '000 RON
Rezerve legale	83.537	79.921
Alte rezerve, din care:	2.168.372	1.507.488
- Fondul de dezvoltare	1.371.257	772.417
- Profit reinvestit	291.002	228.958
- Cota de dezvoltare, constituită până la 2004	486.388	486.388
- Alte rezerve	19.725	19.725
<b>Total</b>	<b>2.251.909</b>	<b>1.587.409</b>



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 19. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Provizion de dezafectare (nota 19 a)	538.931	366.393
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare (nota 19 c)	128.690	114.876
<b>Total provizioane termen lung</b>	<b>667.621</b>	<b>481.269</b>
Provizion de dezafectare (nota 19 a)	22.027	17.843
Provizion pentru litigii (nota 19 b)	1.380	1.337
Alte provizioane *) (nota 19 b)	133.008	63.521
<b>Total provizioane termen scurt</b>	<b>156.415</b>	<b>82.701</b>
<b>Total provizioane</b>	<b>824.036</b>	<b>563.970</b>

\*) La 31 decembrie 2020, alte provizioane în sumă de 133.008 mii RON includ provizionul pentru participarea salariaților la profit în valoare de 36.938 mii RON (31 decembrie 2019: 34.412 mii RON), provizioane pentru impozite și taxe în valoare de 6.716 mii RON și provizionul pentru certificate CO2 în valoare de 81.217 mii RON (la 31 decembrie 2019: 23.410 mii RON). În ceea ce privește provizionul pentru certificate CO2, începând cu anul 2020 Grupul nu mai beneficiază de certificate alocate cu titlu gratuit.

## a) Provizionul de dezafectare

Mișcarea provizionului de dezafectare	2020	2019
	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>384.236</b>	<b>530.466</b>
Provizion adițional înregistrat ca active imobilizate	139.913	16.342
Efectul trecerii timpului (nota 9)	16.407	24.197
Înregistrat în contul de profit sau pierdere	24.273	(51.760)
Reducere înregistrată în corespondență cu active imobilizate	(3.871)	(135.009)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>560.958</b>	<b>384.236</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 2,97% (anul încheiat la 31 decembrie 2019: 4,41%). 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.

Creșterea cu un punct procentual a ratei de actualizare ar duce la diminuarea provizionului de dezafectare cu 105.546 mii RON. Diminuarea cu un punct procentual a ratei de actualizare ar duce la majorarea provizionului de dezafectare cu 139.304 mii RON.

## b) Alte provizioane

	Provizioane pentru litigii	Alte provizioane	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>1.337</b>	<b>63.521</b>	<b>64.858</b>
Provizion adițional înregistrat în perioadă în rezultat	730	146.673	147.403
Provizion utilizat în perioadă	(684)	(75.759)	(76.443)
Provizion neutilizat, reversat	(3)	(1.427)	(1.430)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>1.380</b>	<b>133.008</b>	<b>134.388</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	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>

## c) Provizionul pentru beneficii acordate la pensionare

## Mișcarea provizionului pentru beneficii acordate la pensionare

	2020	2019
	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>114.876</b>	<b>139.254</b>
Costul dobânzii	2.642	3.994
Costul serviciului curent	5.904	6.686
Plăți în timpul anului	(11.609)	(7.647)
(Câștigul)/pierderea actuarial/ă aferent/ă perioadei	16.877	(27.411)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>128.690</b>	<b>114.876</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: 3,21%;
- rata medie a inflației: 2,00%.

## 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 medie de actualizare	(12.283)	14.356
Rata medie a inflației	13.860	(12.099)

## Analiza maturității plăților de beneficii

	Plăți de beneficii
	'000 RON
Până într-un an	7.827
1-2 ani	5.224
2-5 ani	14.248
5-10 ani	53.549
Peste 10 ani	47.842

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 20. VENITURI ÎN AVANS

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Sume încasate din PNI *)	136.021	20.994
Alte venituri în avans	167	123
Alte sume primite cu caracter de subvenții	120	127
<b>Total venituri în avans pe termen lung</b>	<b>136.308</b>	<b>21.244</b>
Alte sume primite cu caracter de subvenții	8	58
Alte venituri în avans	10.891	3.671
<b>Total venituri în avans pe termen scurt</b>	<b>10.899</b>	<b>3.729</b>
<b>Total venituri în avans</b>	<b>147.207</b>	<b>24.973</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. Până la 31 decembrie 2020 Grupul a încasat 136.021 mii RON. Sumele încasate în baza acestui contract vor fi transferate la venituri pe măsura amortizării investiției.

Prin Hotărârea Guvernului nr. 1070/2020 s-a extins până la 30 iunie 2021 termenul până la care investițiile finanțate din Planul Național de Investiții trebuie să fie puse în funcțiune.

Până la 31 decembrie 2020, Grupul mai are depuse două cereri de rambursare în valoare de 140.498 mii RON.

Ca urmare a neprelungirii contractului pentru realizarea investiției, Grupul este în curs de identificare a soluțiilor pentru finalizarea lucrărilor.

	Sume încasate din PNI	Alte sume cu caracter de subvenții	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>20.994</b>	<b>185</b>	<b>21.179</b>
Încasări	115.027	-	115.027
Alte scăderi (rambursări)	-	(50)	(50)
Sume înregistrate la venituri	-	(7)	(7)
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>136.021</b>	<b>128</b>	<b>136.149</b>
	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>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 21. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Furnizori – facturi de primit	30.861	32.553
Datorii comerciale	20.491	13.953
Datorii față de furnizorii de imobilizări	37.780	63.404
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>89.132</b>	<b>109.910</b>
Datorii către salariați	67.922	48.055
Redevențe	63.222	67.865
Asigurări sociale	26.489	22.145
Alte datorii curente	6.000	5.489
TVA	64.921	57.990
Dividende de plată	2.047	2.231
Impozitul pe venitul suplimentar	31.842	59.095
Datorii cu alte impozite	1.338	1.371
<b>Total alte datorii</b>	<b>263.781</b>	<b>264.241</b>
<b>Total datorii comerciale și alte datorii</b>	<b>352.913</b>	<b>374.151</b>

## 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 2020 au fost 3,9660 RON/USD și 4,8694 RON/EUR (31 decembrie 2019: 4,2608 RON/USD și 4,7793 RON/EUR).

Grupul este expus în principal riscului valutar generat de EUR și USD fata de RON. Riscul valutar nu este semnificativ, Grupul având tranzacții limitate în valută.

## (ii) Riscul inflaționist

Rata oficială a inflației în România în anul încheiat la 31 decembrie 2020 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.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

**(b) Riscul de credit**

Actiunile 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 85,41% din soldul creanțelor nete la 31 decembrie 2020 (cei mai mari 4 clienți: 85,10% 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 2020	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	158.907	123.643	28	-	-	282.578
Depozite bancare	137.000	376.259	412.157	-	-	925.416
Titluri de stat	-	270.000	797.505	-	-	1.067.505
<b>Total</b>	<b>295.907</b>	<b>769.902</b>	<b>1.209.690</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.275.499</b>
Datorii comerciale	(52.811)	(5.458)	(2)	-	-	(58.271)
Datorii leasing	(58)	(145)	(564)	(3.365)	(4.480)	(8.612)
<b>Total</b>	<b>(52.869)</b>	<b>(5.603)</b>	<b>(566)</b>	<b>(3.365)</b>	<b>(4.480)</b>	<b>(66.883)</b>
<b>Net</b>	<b>243.038</b>	<b>764.299</b>	<b>1.209.124</b>	<b>(3.365)</b>	<b>(4.480)</b>	<b>2.208.616</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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	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>

## 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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020 '000 RON	Anul încheiat la 31 decembrie 2019 '000 RON
Societăți asociate Romgaz	10.551	14.024
<b>Total</b>	<b>10.551</b>	<b>14.024</b>

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

## 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 2020, respectiv 31 decembrie 2019, 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.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020 '000 RON	Anul încheiat la 31 decembrie 2019 '000 RON
Salarii plătite directorilor (brut)	17.754	18.241
din care, prime și componenta variabilă (brut)	1.327	786
Indemnizații plătite administratorilor (brut)	2.831	2.079
din care, componenta variabilă (brut)	491	-

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Salarii de plătit directorilor	552	385
Salarii de plătit administratorilor	117	95

Pe lângă cele de mai sus, la 31 decembrie 2020 Grupul a înregistrat un provizion pentru bonusuri acordate directorilor și administratorilor în valoare de 1.299 mii RON (31 decembrie 2019: 870 mii RON).

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 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 2020, respectiv, 31 decembrie 2019.

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

Numele asociatului	Activitatea principală	Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)	
			31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
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 2020	Depreciere la 31 decembrie 2020	Valoare netă la 31 decembrie 2020	Cost la 31 decembrie 2019	Depreciere la 31 decembrie 2019	Valoare netă la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
SC Depomureș SA Tg.Mureș	26.102	-	26.102	24.772	-	24.772
SC Agri LNG Project Company SRL	977	(977)	-	977	(977)	-
<b>Total</b>	<b>27.079</b>	<b>(977)</b>	<b>26.102</b>	<b>25.749</b>	<b>(977)</b>	<b>24.772</b>



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Informații financiare rezumate pentru investițiile semnificative în asociați (Depomureș)

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Active imobilizate	72.868	77.325
Active curente, din care:	11.928	8.108
- Numerar și echivalente de numerar	7.113	5.179
Datorii pe termen lung, din care:	12.461	15.892
- Datorii financiare pe termen lung	12.461	15.892
Datorii pe termen scurt, din care:	4.011	4.832
- Datorii financiare pe termen scurt	3.435	3.436

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2020</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	28.994	40.348
Venituri din dobânzi	20	17
Amortizare și depreciere	(3.959)	(3.941)
Cheltuieli privind dobânzile	(723)	(859)
Cheltuielile privind impozitul pe profit	(133)	(830)
Profit net din activități continue	3.325	3.684

Reconcilierea valorii contabile nete pentru investițiile semnificative în asociați

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	'000 RON	'000 RON
<b>1 ianuarie</b>	<b>24.772</b>	<b>23.298</b>
Interesul în rezultatul global total al investițiilor semnificative în asociați	1.330	1.474
<b>31 decembrie</b>	<b>26.102</b>	<b>24.772</b>

**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 2020	31 decembrie 2019
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

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATED PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Compania	Valoare justă la	Valoare justă la
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Electrocentrale București S.A.*)	-	-
Patria Bank S.A.**)	91	101
Mi Petrogas Services S.A.	60	60
GHCL Upsom	-	-
Asociere Lukoil	5.227	5.227
<b>Total</b>	<b>5.378</b>	<b>5.388</b>

\*) Valoarea justă a investiției în Electrocentrale București la 31 decembrie 2020 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 2020 și valoarea la 31 decembrie 2019 a fost înregistrată în rezultatul perioadei.

## 27. INFORMAȚII PE SEGMENTE

## a) Active și datorii pe segmente

Sold la 31 decembrie 2020	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Consolidări și ajustări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	3.113.584	797.012	1.182.021	592.102	(71.597)	5.613.122
Alte imobilizări necorporale	2.680	743	-	11.350	1	14.774
Investiții în asociați	-	-	-	26.102	-	26.102
Alte investiții financiare	-	-	-	5.378	-	5.378
Creanțe privind impozitul amânat	-	2.616	-	272.712	-	275.328
Alte active financiare	-	20.016	-	1.975.507	-	1.995.523
Stocuri	212.453	14.619	2.193	15.298	-	244.563
Alte active	14.893	11.998	2.329	38.803	-	68.023
Creanțe comerciale și alte creanțe	556.565	41.867	6.994	10.714	(23.265)	592.875
Costul obținerii de contracte cu clienții	651	-	-	-	-	651
Numerar și echivalente de numerar	33.177	24.056	371	359.309	-	416.913
Active privind dreptul de utilizare	-	474	-	7.442	(1)	7.915
Investiție netă în leasing	-	-	-	71	(495)	-
<b>Total active</b>	<b>3.934.003</b>	<b>913.401</b>	<b>1.193.908</b>	<b>3.315.212</b>	<b>(95.357)</b>	<b>9.261.167</b>
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	-	9.257	-	119.433	-	128.690
Datorii privind contractele cu clienții	81.314	-	-	4	-	81.318
Provizioane	531.234	54.604	83.740	25.768	-	695.346
Datorii comerciale	49.045	21.336	8.670	33.346	(23.265)	89.132
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	1.941	-	57.890	-	59.831
Venituri în avans	294	-	136.021	10.892	-	147.207
Datorii leasing	-	507	-	8.600	(495)	8.612

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATED PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Sold la 31 decembrie 2020	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Electricitate '000 RON	Alte activități '000 RON	Consolidări și ajustări '000 RON	Total '000 RON
Alte datorii	147.207	11.631	6.104	98.839	-	263.781
<b>Total datorii</b>	<b>809.094</b>	<b>99.276</b>	<b>234.535</b>	<b>354.772</b>	<b>(23.760)</b>	<b>1.473.917</b>
Sold la 31 decembrie 2019	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Electricitate '000 RON	Alte activități '000 RON	Consolidări și ajustări '000 RON	Total '000 RON
Imobilizări corporale	3.153.636	974.927	1.086.221	328.393	-	5.543.177
Alte imobilizări necorporale	2.447	1.034	-	5.683	-	9.164
Investiții în asociați	-	-	-	24.772	-	24.772
Alte investiții financiare	-	-	-	5.388	-	5.388
Creanțe privind impozitul amânat	-	1.110	-	229.837	-	230.947
Alte active financiare	-	5.933	-	1.069.291	-	1.075.224
Stocuri	279.069	14.871	2.339	14.734	-	311.013
Alte active	6.594	1.679	2.423	31.789	-	42.485
Creanțe comerciale și alte creanțe	604.394	56.052	2.688	713	(25.689)	638.158
Costul obținerii de contracte cu clienții	312	-	-	-	-	312
Active privind dreptul de utilizare	-	554	-	8.039	(3)	8.590
Numerar și echivalente de numerar	46.592	40.837	2.958	273.556	-	363.943
<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 CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**
**b) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>	<b>Producție '000 RON</b>	<b>Înmagazinare '000 RON</b>	<b>Electricitate '000 RON</b>	<b>Alte activități '000 RON</b>	<b>Ajustări și eliminări '000 RON</b>	<b>Total '000 RON</b>
Cifra de afaceri	3.690.235	333.939	261.112	376.937	(587.330)	4.074.893
Cifra de afaceri între segmente	(75.994)	(67.757)	(72.203)	(371.376)	587.330	-
Cifra de afaceri cu terții	3.614.241	266.182	188.909	5.561	-	4.074.893
Venit din dobândă	107	1.018	152	46.602	(34)	47.845
Cheltuială cu dobânda	(3)	-	-	-	-	(3)
Cota parte din rezultatul asociaților	-	-	-	1.330	-	1.330
Amortizare *)	(340.435)	(5.804)	(4.468)	(26.095)	(71.569)	(448.371)
Pierderi din deprecierea activelor recunoscute în rezultatul perioadei	(265.458)	-	(17.482)	(139)	-	(283.079)
Câștiguri din deprecierea activelor recunoscute în rezultatul perioadei	58.480	-	189	718	-	59.387
<b>Rezultat pe segmente înainte de impozitare profit/(pierdere)</b>	<b>1.375.809</b>	<b>67.432</b>	<b>(34.639)</b>	<b>110.595</b>	<b>(92.689)</b>	<b>1.426.508</b>

\*) Suma de 71.569 mii RON reprezentând ajustări ale cheltuielii cu amortizarea reprezintă amortizarea în an a activelor utilizate în activitatea de înmagazinare. Această amortizare nu este înregistrată în contabilitatea niciunei companii din Grup, reprezintă o ajustare de consolidare.

<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Producție '000 RON</b>	<b>Înmagazinare '000 RON</b>	<b>Electricitate '000 RON</b>	<b>Alte activități '000 RON</b>	<b>Ajustări și eliminări '000 RON</b>	<b>Total '000 RON</b>
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	(405.163)	(96.016)	(2.375)	(17.403)	-	(520.957)
Pierderi din deprecierea activelor recunoscute în rezultatul perioadei	(604.257)	(389.069)	(6.289)	(813)	-	(1.000.428)
Câștiguri din deprecierea activelor recunoscute în rezultatul perioadei	67.650	7	1.504	458	-	69.619
<b>Rezultat pe segmente înainte de impozitare profit/(pierdere)</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>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATED PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

În anul încheiat la 31 decembrie 2020, cei mai mari trei clienți ai Grupului reprezintă, individual, fiecare peste 10% din cifra de afaceri cu vânzări de 808.818 mii RON, 863.538 mii RON, respectiv, 694.827 mii RON (anul încheiat la 31 decembrie 2019 cei mai mari patru clienți ai Grupului reprezentau, individual, 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), totalizând, împreună, 58,09% din totalul cifrei de afaceri (anul încheiat la 31 decembrie 2019: 63,9%). Din veniturile realizate cu cei patru clienți, 6,08% sunt prezentate în segmentul de „Înmagazinare”, 93,92% în segmentul „Producție” (anul încheiat la 31 decembrie 2019: 5,37% în segmentul „Înmagazinare” și 94,63% în segmentul „Producție”).

## 28. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Conturi curente la bănci în RON *)	95.066	95.454
Conturi curente la bănci în valută	174	602
Numerar în casă	56	19
Depozite la termen în RON	319.203	180.000
Numerar restricționat **)	2.412	87.867
Sume în curs de decontare	<u>2</u>	<u>1</u>
<b>Total</b>	<b><u>416.913</u></b>	<b><u>363.943</u></b>

\*) Conturile curente includ depozitele overnight.

\*\*\*) La 31 decembrie 2019, numerarul restricționat cuprindea conturile bancare folosite strict pentru decontările privind taxa pe valoare adăugată, Romgaz optând pentru aplicarea sistemului privind plata defalcată a TVA; în anul 2020 sistemul a fost abrogat. La 31 decembrie 2020 suma se referă la conturile folosite doar pentru plata dividendelor către acționari, potrivit reglementărilor pieței de capital (31 decembrie 2020: 2.412 mii RON; 31 decembrie 2019: 2.652 mii RON).

## 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.

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Titluri de stat în RON	1.045.593	144.923
Depozite bancare în RON	925.416	922.254
Dobânzi de încasat aferente depozitelor bancare	2.602	3.410
Dobânzi de încasat aferente titlurilor de stat	<u>21.912</u>	<u>4.637</u>
<b>Total alte active financiare</b>	<b><u>1.995.523</u></b>	<b><u>1.075.224</u></b>

## 30. ANGAJAMENTE ACORDATE

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții oferite	<u>224.063</u>	<u>52.729</u>
<b>Total</b>	<b><u>224.063</u></b>	<b><u>52.729</u></b>

În 2020, Romgaz a încheiat un act adițional la contractul de credit cu BCR SA reprezentând o facilitate pentru emitere scrisori de garanție și deschiderea de acreditive pentru o sumă maximă disponibilă de 100.000 mii USD. La 31 decembrie 2020 mai sunt disponibili pentru utilizare 44.204 mii USD.

La 31 decembrie 2020, obligațiile contractuale ale Grupului pentru achiziția de active imobilizate sunt de 419.104 mii RON (31 decembrie 2019: 433.200 mii RON).

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATED PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 31. ANGAJAMENTE PRIMITE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții primite	1.524.480	1.498.056
<b>Total</b>	<b>1.524.480</b>	<b>1.498.056</b>

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

## 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.

La data avizării acestor situații financiare, dosarul în care Romgaz s-a constituit parte civilă se află pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție. Până la data avizării situațiilor financiare nu a fost emisă o soluție în acest caz.

## (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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATED PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

(c) *Contingențe legate de mediu*

În România, reglementările legate de mediu sunt în dezvoltare și Grupul nu a înregistrat nicio datorie la 31 decembrie 2020 pentru niciun cost anticipat inclusiv taxe legale și de consultanță, studii de impact, designul și implementarea planurilor de refacere a mediului, exceptând suma de 560.958 mii RON (31 decembrie 2019: 384.236 mii RON) reprezentând provizionul de dezafectare.

(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 2021.

**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 2020 este de 370 mii RON.

Onorariile percepute pentru alte servicii de asigurare prestate în anul 2020 au fost de 170 mii RON.

**35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

Nu au fost identificate evenimente ulterioare datei bilanțului.

**36. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE**

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 23 martie 2021.

---

**Aristotel Marius Jude**  
Director General

---

**Răzvan Popescu**  
Director Economic

## 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,

ARISTOTEL MARIUS JUDE în calitate de Director General și  
RĂZVAN POPESCU în calitate de Director Economic,

confirmăm că, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă anuală consolidată pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020, 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,  
ARISTOTEL MARIUS JUDE**

**DIRECTOR ECONOMIC,  
RĂZVAN POPESCU**



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

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

**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 2020	1
Situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2020	2
Situația individuală a modificărilor în capitalul propriu pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020	4
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020	5
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020:	7
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7
3. Cifra de afaceri și alte venituri	19
4. Venituri din investiții	19
5. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	20
6. Alte câștiguri sau pierderi	20
7. Amortizare și depreciere	20
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	26
14. Alte imobilizări necorporale. Active privind drepturile de utilizare	27
15. Stocuri	28
16. Creanțe	28
17. Capital social	30
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	37
24. Informații privind membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere	38
25. Investiții în filiale și asociați	38
26. Alte investiții financiare	39
27. Numerar și echivalente de numerar	40
28. Alte active financiare	40
29. Active deținute pentru cedare și datorii asociate activelor	41
30. Angajamente acordate	41
31. Angajamente primite	41
32. Contingente	42
33. Angajamente comune	43
34. Onorariile auditorilor	43
35. Evenimente ulterioare datei bilanțului	43
36. Aprobarea situațiilor financiare	43



Ernst & Young Assurance Services SRL  
Bucharest Tower Center Building, 22<sup>nd</sup> Floor  
15-17 Ion Mihalache Blvd., Sector 1  
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000  
Fax: +40 21 310 7193  
office@ro.ey.com  
ey.com

## 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 2020, 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 2020, 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</p> <p>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>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> </ul>
<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.</p>	

Estimarea rezervelor de gaze necesită raționamente și ipoteze semnificative din partea conducerii și a specialiștilor Societății, și ca atare a fost considerată un aspect de audit cheie.

- Am analizat procesul de certificare a specialiștilor din domeniul tehnic și comercial responsabili pentru estimarea rezervelor de gaze; am evaluat de asemenea competența, capacitățile și obiectivitatea specialiștilor Societății;
- Am testat faptul că intrările sau reducerile semnificative ale rezervelor de gaze au fost înregistrate în perioada corespunzătoare în care noi informații au devenit disponibile și în conformitate cu standardele Agenției Naționale de Resurse Minerale ("ANRM");
- Am comparat rezervele de gaz cu ipotezele utilizate în fluxurile de numerar utilizate în testul de depreciere, și în contabilizarea amortizării activelor de producție în segmentul producție de gaze;

Am evaluat de asemenea dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale 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.

De asemenea, la 31 decembrie 2020, valoarea contabilă a activelor de producție și a activelor corporative și infrastructura comună alocate unităților generatoare de numerar din segmentul producție de gaze, în valoare de 2.225 milioane, este semnificativă.

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;
- Am analizat alocarea valorii contabile a infrastructurii comune și a activelor corporative la fiecare unitate generatoare de numerar (câmp de gaze);

Standardele internațională de raportare financiară solicită unei entități să evalueze, cel puțin la fiecare data de raportare, dacă există indicatori de depreciere sau de reversare a unei deprecieri înregistrate în trecut. Managementul a considerat că modificările recente aduse de unele schimbări legislative din 2020 și, de asemenea, schimbări recente ale pieței gazelor naturale în contextul efectelor pandemiei Covid-19, constituie indicatori de depreciere și, în consecință, a efectuat un test de depreciere a activelor din segmentul producție de gaze, test în urma căruia nu s-a recunoscut o depreciere suplimentară.

Luând în considerare cele de mai sus, am determinat ca testul de depreciere a activelor imobilizate din segmentul producție de gaze este un aspect cheie de audit.

- 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);
- Pe bază de eșantioane, am comparat rezervele rămase alocate câmpurilor de gaze din testul de depreciere efectuat la data de 31 decembrie 2020 cu cele mai recente rapoarte de rezerve 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 curente aprobate ca parte a planificării pe termen mediu a Societății;
- Am evaluat acuratețea istorică a bugetelor și estimărilor conducerii, prin compararea acestora cu performanța efectiv realizată în anii precedenți;
- Am analizat ipotezele utilizate în proiecția fluxului de numerar, luând în considerare modificările recente aduse de noua legislație în 2020, precum și modificările condițiilor de piață din cauza pandemiei Covid-19;

- Am implicat specialiștii nostri 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, ratele de actualizare folosite, prețurile de vânzare viitoare ale gazelor naturale, etc).
- Am evaluat analiza de sensibilitate efectuată de conducere asupra ipotezelor cheie din modelul fluxurilor viitoare de numerar, pentru a evalua impactul potențial al posibilelor modificări;

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

#### Estimarea provizioanelor de dezafectare

Informațiile Societății privind provizionului de dezafectare sunt incluse în nota 2 (secțiunea „Utilizarea estimărilor”) și nota 19 (Provizioane) la situațiile financiare.

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.

Provizionul de dezafectare este semnificativ pentru auditul nostru din cauza valorii sale (valoare contabilă de 538,9 milioane lei la 31 decembrie 2020) 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 a provizioanelor Societății 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 Societate 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 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, Declarația referitoare la guvernanta corporativă și Raportul privind responsabilitatea corporativă și sustenabilitate, 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 guvernarea 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 guvernarea 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, oferim 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, acțiunile întreprinse pentru a elimina amenințările sau 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 2020, 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 2020 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 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018, 2019 și 2020.

## 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 23 martie 2021.

## 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. FA77

Nume Auditor / Partener: Alexandru Lupea  
Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF273

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  
23 martie 2021

## SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2020 '000 RON	Anul încheiat la 31 decembrie 2019 '000 RON retratată *	Anul încheiat la 31 decembrie 2019 '000 RON retratări *	Anul încheiat la 31 decembrie 2019 '000 RON raportat
Cifra de afaceri	3	3.926.034	4.924.880	-	4.924.880
Costul mărfurilor vândute	5	(18.615)	(107.798)	-	(107.798)
Venituri din investiții	4	67.957	37.676	-	37.676
Alte câștiguri sau pierderi	6	(5.583)	8.024	70.588	(62.564)
Pierderi din deprecierea creanțelor	16	17.551	(81.221)	-	(81.221)
Variația stocurilor		(16.151)	80.007	-	80.007
Materii prime și consumabile	5	(49.629)	(62.126)	-	(62.126)
Amortizare și depreciere	7	(594.689)	(1.448.827)	(93.516)	(1.355.311)
Cheltuieli cu personalul	8	(696.518)	(607.996)	-	(607.996)
Cheltuieli financiare	9	(16.999)	(24.738)	-	(24.738)
Cheltuieli cu explorarea	13	(26.509)	(1.636)	22.928	(24.564)
Alte cheltuieli	10	(1.163.456)	(1.524.607)	-	(1.524.607)
Alte venituri	3	25.378	32.585	-	32.585
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>1.448.771</b>	<b>1.224.223</b>	<b>-</b>	<b>1.224.223</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(169.886)	(177.816)	-	(177.816)
<b>Profitul anului</b>		<b>1.278.885</b>	<b>1.046.407</b>	<b>-</b>	<b>1.046.407</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)	(16.172)	27.792	-	27.792
Impozit pe profit aferent elementelor ce nu vor fi reclasificate în rezultat	11	2.588	(4.446)	-	(4.446)
<b>Total elemente ce nu vor fi reclasificate în rezultat</b>		<b>(13.584)</b>	<b>23.346</b>	<b>-</b>	<b>23.346</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit</b>		<b>(13.584)</b>	<b>23.346</b>	<b>-</b>	<b>23.346</b>
<b>Rezultatul global al anului</b>		<b>1.265.301</b>	<b>1.069.753</b>	<b>-</b>	<b>1.069.753</b>

\*) Începând cu anul 2020 Societatea prezintă reluarea la venituri a ajustărilor de depreciere aferente casărilor de active imobilizate ca diminuare a cheltuielii generate de casarea activelor respective, în categoria "altor câștiguri sau pierderi" sau a "cheltuielilor cu explorarea". Anterior, această reluare la venituri era prezentată în categoria "amortizării și deprecierei". Pentru comparabilitate, au fost reprezentate valorile aferente anului 2019.

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 23 martie 2021.

**Aristotel Marius Jude**  
Director General

**Răzvan Popescu**  
Director Economic

## SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2020

	Nota	31 decembrie 2020 '000 RON	31 decembrie 2019 '000 RON retratată *)	31 decembrie 2019 retratări *	31 decembrie 2019 raportat
<b>ACTIVE</b>					
<b>Active imobilizate</b>					
Imobilizări corporale	12	4.888.163	4.782.576	-	4.782.576
Alte imobilizări necorporale	14	14.030	8.130	-	8.130
Investiții în filiale	25 a)	66.056	66.056	-	66.056
Investiții în asociați	25 b)	120	120	-	120
Creanțe privind impozitul amânat	11	294.268	251.695	220.046	31.649
Investiția netă în leasing		424	481	-	481
Active privind drepturile de utilizare	14	7.442	8.039	-	8.039
Alte investiții financiare	26	5.378	5.388	-	5.388
<b>Total active imobilizate</b>		<b>5.275.881</b>	<b>5.122.485</b>	<b>220.046</b>	<b>4.902.439</b>
<b>Active circulante</b>					
Stocuri	15	229.945	296.141	-	296.141
Creanțe comerciale și alte creanțe	16 a)	574.273	618.319	-	618.319
Costul obținerii de contracte cu clienții		651	312	-	312
Alte active financiare	28	1.975.507	1.069.291	-	1.069.291
Alte active	16 b)	56.025	40.806	-	40.806
Investiția netă în leasing		71	65	-	65
Numerar și echivalente de numerar	27	392.857	323.107	-	323.107
<b>Total active circulante</b>		<b>3.229.329</b>	<b>2.348.041</b>	<b>-</b>	<b>2.348.041</b>
<b>Active deținute pentru cedare</b>	29	<b>710.944</b>	<b>701.113</b>	<b>(198.189)</b>	<b>899.302</b>
<b>Total active</b>		<b>9.216.154</b>	<b>8.171.639</b>	<b>21.857</b>	<b>8.149.782</b>
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>					
<b>Capitaluri</b>					
Capital social	17	385.422	385.422	-	385.422
Rezerve	18	2.219.941	1.579.902	-	1.579.902
Rezultat reportat		5.140.902	5.136.170	-	5.136.170
<b>Total capitaluri</b>		<b>7.746.265</b>	<b>7.101.494</b>	<b>-</b>	<b>7.101.494</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>					
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	19	119.432	106.158	-	106.158
Venituri în avans	20	136.308	21.244	-	21.244
Datorii cu leasing		7.844	8.273	-	8.273
Provizioane	19	493.176	331.812	-	331.812
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>756.760</b>	<b>467.487</b>	<b>-</b>	<b>467.487</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

## SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2020

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2020</u> <u>'000 RON</u>	<u>31 decembrie 2019</u> <u>'000 RON</u> <u>retratat *)</u>	<u>31 decembrie 2019</u> <u>retratări *</u>	<u>31 decembrie 2019</u> <u>raportat</u>
<b>Datorii curente</b>					
Datorii comerciale	21	91.060	110.327	-	110.327
Datorii privind contractele cu clienții		81.318	42.705	-	42.705
Datorii cu impozitul pe profit curent		57.890	59.436	-	59.436
Venituri în avans	20	10.899	3.729	-	3.729
Provizioane	19	147.566	74.600	-	74.600
Datorii cu leasingul		757	685	-	685
Alte datorii	21	252.150	250.807	-	250.807
<b>Total datorii curente</b>		<b>641.640</b>	<b>542.289</b>	<b>-</b>	<b>542.289</b>
<b>Datorii asociate direct cu activele deținute pentru cedare</b>	29	<b>71.489</b>	<b>60.369</b>	<b>21.857</b>	<b>38.512</b>
<b>Total datorii</b>		<b>1.469.889</b>	<b>1.070.145</b>	<b>21.857</b>	<b>1.048.288</b>
<b>Total capitaluri și datorii</b>		<b>9.216.154</b>	<b>8.171.639</b>	<b>21.857</b>	<b>8.149.782</b>

\*) În situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 a avut loc o eroare în alocarea impozitului pe profit amânat aferent activelor deținute pentru cedare. Eroarea a fost corectată prin retratarea soldurilor la 31 decembrie 2019. Elementele afectate sunt creanțele privind impozitul amânat, activele deținute pentru cedare și datoriile asociate direct cu activele deținute pentru cedare.

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 23 martie 2021.

\_\_\_\_\_  
Aristotel Marius Jude  
Director General

\_\_\_\_\_  
Răzvan Popescu  
Director Economic

## 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 2020</b>	<b>385.422</b>	<b>77.084</b>	<b>1.502.818</b>	<b>5.136.170</b>	<b>7.101.494</b>
Rezultatul anului	-	-	-	1.278.885	1.278.885
Alocare dividende *)	-	-	-	(620.530)	(620.530)
Transfer la alte rezerve	-	-	580.630	(580.630)	-
Creștere rezerve aferente profitului reinvestit	-	-	59.409	(59.409)	-
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	-	-	(13.584)	(13.584)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>385.422</b>	<b>77.084</b>	<b>2.142.857</b>	<b>5.140.902</b>	<b>7.746.265</b>
<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>

\*) În cursul anului 2020, acționarii Societății au aprobat distribuirea de dividende în sumă de 620.530 mii RON (2019: 1.607.211 mii RON), dividendul pe acțiune fiind de 1,61 RON (2019: 4,17 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 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 2020 rezultatul reportat aferent cotei geologice este în sumă de 927.499 mii RON (31 decembrie 2019: 1.081.148 mii RON).

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 23 martie 2021.

**Aristotel Marius Jude**  
Director General

**Răzvan Popescu**  
Director Economic



## SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020 '000 RON	Anul încheiat la 31 decembrie 2019 '000 RON retrat *
<b>Fluxuri de trezorerie din activități operaționale</b>		
<b>Profit net</b>	<b>1.278.885</b>	<b>1.046.407</b>
<b>Ajustări pentru:</b>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 11)	169.886	177.816
Cheltuiala cu dobânda (nota 9)	592	541
Venit din dividende (nota 4)	(21.097)	-
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 9, nota 19)	16.407	24.197
Venituri din dobânzi (nota 4)	(46.860)	(37.676)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 6)	7	(2.564)
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 19)	24.248	(51.760)
Variația altor provizioane (nota 19)	66.134	(8.814)
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 7, nota 12, nota 13)	97.695	231.278
Pierderi din proiecte de explorare (nota 13)	836	123
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 7, nota 12)	125.997	699.531
Amortizarea activelor imobilizate (nota 7)	370.997	518.018
Amortizarea costului contractelor (Câștiguri)/Pierderi din active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (nota 6)	795	651
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte creanțe	10	4.424
	(19.700)	67.297
Alte câștiguri sau pierderi	-	(55)
Deprecierea netă a stocurilor (nota 6, nota 15)	7.488	4.652
Venituri din datorii prescrise	(368)	(89)
Venituri din subvenții (nota 20)	(7)	(81)
	<b>2.071.945</b>	<b>2.673.896</b>
<b>Mișcări în capitalul circulant:</b>		
(Creștere)/Scădere stocuri	59.201	(39.163)
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	47.383	119.433
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	20.914	(84.085)
<b>Numerar generat din activități operaționale</b>	<b>2.199.443</b>	<b>2.670.081</b>
Dobândă plătită	(3)	
Impozit pe profit plătit	(211.720)	(292.392)
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>1.987.720</b>	<b>2.377.689</b>

## SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON retrat *
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>		
Constituire depozite bancare și achiziție titluri de stat	(2.877.758)	(2.553.777)
Depozite bancare și titluri de stat ajunse la maturitate	1.988.026	2.355.685
Dobânzi încasate	37.565	43.039
Încasări din vânzarea de imobilizări	1.733	1.780
Dividende primite	21.097	-
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(515.667)	(669.459)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(66.516)	(173.563)
Încasări - leasing	103	41
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(1.411.417)</b>	<b>(996.254)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
Dividende plătite	(620.346)	(1.607.246)
Plăți leasing	(1.184)	(850)
Subvenții rambursate	(50)	-
Subvenții primite (nota 20)	115.027	-
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(506.553)</b>	<b>(1.608.096)</b>
<b>Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar</b>	<b>69.750</b>	<b>(226.661)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>	<b>323.107</b>	<b>549.768</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului</b>	<b>392.857</b>	<b>323.107</b>

\*) A se vedea comentariul de la situația individuală a rezultatului global.

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 23 martie 2021.

\_\_\_\_\_  
Aristotel Marius Jude  
Director General

\_\_\_\_\_  
Răzvan Popescu  
Director Economic

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

### 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, țigeti și condensat;
2. exploatarea, producția și valorificarea, inclusiv prin comercializare, a resurselor minerale;
3. producția de gaze naturale pentru:
  - asigurarea continuității fluxului de înmagazinare;
  - consumul tehnologic;
  - livrarea în sistemul de transport.
4. 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 („Situțiile 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.

#### **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”.

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;

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

- 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 asocierie 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 asocierie 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 asocierie 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 asocierie în participație, în situațiile financiare, Societatea recunoaște interesul său într-o asocierie în participație drept investiție, la cost, dacă deține controlul comun.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

### **Standardele și interpretările valabile în perioada curentă**

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

- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la Referințe cu privire la cadrul conceptual în IFRS (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IAS 1 și IAS 8: Definiția pragului de semnificație (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7: Reforma ratei dobânzii de referință (aplicabilă perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IFRS 16 “Contracte de leasing”: concesiile privind chiria ca urmare a Covid 19 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 iunie 2020).

Adoptarea acestor amendamente, interpretări sau îmbunătățiri la standardele existente nu a dus la modificări ale politicilor contabile ale Societății .

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

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

- IFRS 17 „Contracte de asigurare”, inclusiv Amendamente la IFRS 17 (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare: clasificarea datoriilor ca fiind pe termen scurt sau lung și clasificarea datoriilor ca fiind pe termen scurt sau lung - Amânarea datei de intrare în vigoare” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Îmbunătățiri anuale 2018-2020 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16: Reforma ratei dobânzii de referință – Faza a 2-a (aplicabilă perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021).

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.

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

La data emiterii situațiilor financiare individuale, următoarele standarde, amendamente la standardele existente și interpretări emise de IASB și adoptate de UE au fost emise, dar nu intraseră în vigoare:

- Amendamente la IFRS 4 “Contracte de asigurare” – amânarea aplicării IFRS 9 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021).

Societatea nu a adoptat aceste standarde și amendamente înaintea intrării lor în vigoare. Societatea nu estimează că aceste modificări vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

### **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 2020

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 2020

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.

#### *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.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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.

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 asociații 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 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 Societatea estimează, la data raportării, că va recupera sau va deconta valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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.

*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, datoriilor și a datoriilor 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 sondele de extracție a gazelor 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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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 producția obținută în timpul perioadei 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.

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

Pentru imobilizările corporale indirect productive și alte active 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 2020 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 2020 nu au fost identificate indicii de depreciere a activelor de înmagazinare.

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, valoarea contabilă a activului este evaluată în conformitate cu IFRS-urile aplicabile.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

Activele imobilizate clasificate ca deținute pentru cedare nu se mai amortizează.

În situațiile financiare ale anului 2020, 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.

**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.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

### *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.

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 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 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. Societatea ia în considerare riscul sau probabilitatea ca o pierdere din creditare să aibă loc reflectând posibilitatea ca o pierdere din creditare să aibă loc și posibilitatea ca o pierdere din creditare să nu aibă loc, chiar dacă posibilitatea unei pierderi din creditare este foarte scăzută.

Societatea evaluează pierderile din creditare preconizate ale unui instrument financiar într-un mod care să reflecte informații rezonabile și justificabile care sunt disponibile fără cost sau efort nejustificat la data de raportare cu privire la evenimente trecute, condiții curente și prognoze privind condițiile economice viitoare.

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.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

### *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;
- 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, nedistribubilă, 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:

- (a) Societatea 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 „Altora 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, 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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

Cu toate acestea, Societatea poate fi 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 (nota 16).

***Estimări referitoare la cheltuielile de explorare aferente zăcămintelor nedezvoltate***

Dacă lucrările realizate pe zăcăminte dovedesc că structurile geologice nu sunt exploatabile din punct de vedere economic sau că acestea nu dispun de resurse de hidrocarburi disponibile, cheltuielile capitalizate sunt recunoscute în rezultatul perioadei prin înregistrarea unei ajustări de depreciere. Această analiză se realizează pe baza expertizei geologice efectuate de experți tehnici (nota 7).

***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 (nota 7).

***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 (nota 19).

***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) (nota 19).

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.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut - producția internă	3.235.949	4.166.522
Venituri din gazul vândut – alte aranjamente	66.915	128.737
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – import	-	77.867
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	15.545	23.368
Venituri din energie electrică	189.294	145.715
Venituri din servicii	288.328	237.869
Venituri din vânzarea de bunuri	18.189	30.239
Alte venituri – contracte	366	400
<b>Venituri totale din contracte cu clienții</b>	<b>3.814.586</b>	<b>4.810.717</b>
Venituri din chirii (a se vedea mai jos)	111.448	114.163
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>3.926.034</b>	<b>4.924.880</b>
Alte venituri din exploatare *)	25.378	32.585
<b>Total cifra de afaceri și alte venituri</b>	<b>3.951.412</b>	<b>4.957.465</b>

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

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.

Veniturile din chirii cuprind în principal veniturile din închirierea mijloacelor fixe utilizate în activitatea de înmagazinare de către Depogaz și Depomureș.

## 4. VENITURI DIN INVESTIȚII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Venituri din dividende	21.097	-
Venituri din dobânzi	46.860	37.676
<b>Total</b>	<b>67.957</b>	<b>37.676</b>

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

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 5. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	31.390	35.110
Consum tehnologic	14.541	24.156
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – import	-	74.410
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – producție internă	7.650	9.863
Costul dezechilibrului de energie electrică	10.375	22.414
Costul altor bunuri vândute	590	1.111
Alte consumabile	3.698	2.860
<b>Total</b>	<b>68.244</b>	<b>169.924</b>

## 6. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	52	2.581
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(279)	(2.024)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(7)	2.564
Deprecierea netă a altor creanțe (nota 16 c)	2.151	13.926
Deprecierea netă a stocurilor (nota 15)	(7.488)	(4.652)
Câștig/(pierdere) din modificarea valorii activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere (nota 26)	(10)	(4.424)
Alte câștiguri și pierderi	-	55
Pierderi din debitori diverși	(2)	(2)
<b>Total</b>	<b>(5.583)</b>	<b>8.024</b>

## 7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Amortizare	370.997	518.018
din care:		
- amortizarea imobilizărilor corporale *)	368.193	515.073
- amortizarea imobilizărilor necorporale	1.977	2.238
- amortizarea activelor privind dreptul de utilizare	827	707
Ajustări nete de valoare privind imobilizările (nota 12) **)	223.692	930.809
<b>Total amortizare și depreciere</b>	<b>594.689</b>	<b>1.448.827</b>

\*) Diminuarea cheltuielilor cu amortizarea imobilizărilor corporale se datorează în principal reducerii producției de gaze naturale, având în vedere că sondele de extracție a gazelor se amortizează pe baza unității de produs, cum s-a menționat în cadrul notei 2.

\*\*) Ajustările nete de valoare privind imobilizările au scăzut față de anul precedent întrucât în anul 2020 Societatea nu a înregistrat pierderi din depreciere rezultate din teste de depreciere, spre deosebire de anul 2019. Mai multe informații privind testul de depreciere realizat de Societate în anul 2020 sunt prezentate în cadrul notei 12.



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Salarii	733.979	661.456
Contribuții sociale	26.132	19.297
Tichete de masă	21.260	17.452
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	19.138	27.700
Pensii private	10.791	9.891
Asigurare de sănătate privată	5.980	-
<b>Total costuri cu personalul</b>	<b>817.280</b>	<b>735.796</b>
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(120.762)	(127.800)
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>696.518</b>	<b>607.996</b>

## 9. CHELTUIELI FINANCIARE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu dobânda	592	541
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 19)	16.407	24.197
<b>Total</b>	<b>16.999</b>	<b>24.738</b>

## 10. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	16.322	17.101
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	167.937	164.142
Cheltuieli cu alte impozite și taxe *) (Câștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor (nota 19)	623.012	1.058.976
Cheltuieli cu serviciile de înmagazinare	90.382	(60.574)
Alte cheltuieli operaționale **)	67.757	64.874
	198.046	280.088
<b>Total</b>	<b>1.163.456</b>	<b>1.524.607</b>

\*) În anul încheiat la 31 decembrie 2020, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 623.012 mii RON (anul încheiat la 31 decembrie 2019: 1.058.976 mii RON) sunt următoarele:

- suma de 414.943 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 2019: 716.908 mii RON);
- suma de 186.857 mii RON reprezintă redevența pentru producția de gaze (anul încheiat la 31 decembrie 2019: 332.501 mii RON).

\*\*\*) La începutul anului 2020 a fost abrogată 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, obligație introdusă prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114/2018. În anul 2019, suma de 280.088 mii RON reprezentând alte cheltuieli operaționale includea această contribuție în valoare de 79.860 mii RON. În anul 2020 contribuția bănească plătită către ANRE a fost de 11.439 mii RON.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

În anul 2020, alte cheltuieli operaționale în valoare de 198.046 mii RON includ o cheltuială de 24.284 mii RON reprezentând dividende constatate de Agenția Națională de Administrare Fiscală ("ANAF") ca fiind datorate de Societate statului român conform prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 114/2018. Societatea nu a fost de acord cu concluziile raportului de inspecție, în prezent fiind în curs o acțiune în justiție. Contravaloarea dividendelor considerate ca fiind convenite acționarului majoritar și penalitățile aferente au fost compensate din oficiu de ANAF cu alte creanțe ale Societății față de ANAF, în fapt Societatea solicitând compensarea creanțelor cu alte datorii fiscale neajunse la scadență. Întrucât nu există o hotărâre a acționarilor pentru acordarea de dividende suplimentare celor aprobate anterior, suma compensată de ANAF a fost recunoscută ca o cheltuială a perioadei.

**11. IMPOZITUL PE PROFIT**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</b>
	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent *)	210.174	286.025
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(40.288)	(108.209)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>169.886</b>	<b>177.816</b>

\*) În 2020 cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 210.174 mii RON include suma de 6.923 mii RON reprezentând impozit pe profit suplimentar stabilit de ANAF în urma controlului fiscal pentru perioada 2014-2018; împotriva raportului de inspecție s-a depus contestație. În urma controlului fiscal, au fost stabilite accesorii în sumă de 37.941 mii RON, însă acestea au fost anulate ca urmare a facilităților instituite prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 69/2020.

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai jos aferentă anului încheiat la 31 decembrie 2020, respectiv la 31 decembrie 2019, 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:

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</b>
	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
<b>Profit contabil înainte de impozitare</b>	<b>1.448.771</b>	<b>1.224.223</b>
(Profitul)/pierderea activităților nesupuse impozitului pe profit	6.298	1.821
<b>Profit contabil supus impozitului pe profit</b>	<b>1.455.069</b>	<b>1.226.044</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculat la 16%	232.811	196.167
Efectul veniturilor neimpozabile	(71.772)	(44.598)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	85.643	170.899
Efectul reducerii impozitului pe profit datorită facilităților fiscale	(10.424)	(15.054)
Efectul stimulentei fiscale pentru profitul reinvestit	(9.506)	(1.960)
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul curent	27.374	28.805
Efectul impozitului amânat aferent înregistrării inițiale și reluării diferențelor temporare	(56.239)	(145.407)
Efectul beneficiului care rezultă dintr-un credit fiscal, care reduce cheltuiala cu impozitul amânat	(34.924)	(11.036)
Efectul cheltuielii cu impozitul pe profit aferent anilor anteriori	6.923	-
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>169.886</b>	<b>177.816</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Componența (creanței)/datoriei cu impozitul amânat:

	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Provizioane	(671.907)	(107.505)	(489.160)	(78.266)
Imobilizări corporale	88.006	14.081	55.175	8.827
Active de explorare *)	(828.989)	(132.638)	(928.679)	(148.589)
Investiții financiare	(977)	(156)	(977)	(156)
Stocuri	(29.817)	(4.771)	(17.940)	(2.870)
Creanțe și alte active	(395.488)	(63.279)	(191.509)	(30.641)
<b>Total</b>	<b>(1.839.172)</b>	<b>(294.268)</b>	<b>(1.573.090)</b>	<b>(251.695)</b>
Active deținute pentru cedare	184.986	29.598	175.115	28.019
Datorii asociate direct cu activele deținute pentru cedare	(50.269)	(8.044)	(38.512)	(6.162)
<b>Total aferent activelor deținute pentru cedare și datoriilor asociate (nota 29)</b>	<b>134.717</b>	<b>21.554</b>	<b>136.603</b>	<b>21.857</b>
<b>Total general</b>	<b>(1.704.455)</b>	<b>(272.714)</b>	<b>(1.436.487)</b>	<b>(229.838)</b>
<b>Modificare, din care:</b>		<b>42.876</b>		<b>103.763</b>
- în rezultatul anului		40.288		108.209
- în alte elemente ale rezultatului global		2.588		(4.446)

\*) 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 2020

## 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
<b>Cost</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</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>
Intrări	8.049	1	130.268	7	-	-	66.516	522.699	727.540
Transferuri	-	3.510	259.441	81.377	8.731	-	(4.690)	(348.369)	-
Active deținute pentru cedare leșiri	-	-	-	-	-	7.338	-	-	7.338
	-	(1.342)	(16.051)	(8.928)	(286)	(421)	(130.665)	(58.493)	(216.186)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>96.737</b>	<b>689.051</b>	<b>7.103.831</b>	<b>914.291</b>	<b>99.461</b>	<b>213.387</b>	<b>333.606</b>	<b>1.909.977</b>	<b>11.360.341</b>
<b>Amortizare cumulată</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	-	<b>266.495</b>	<b>4.022.145</b>	<b>585.471</b>	<b>71.643</b>	<b>7.565</b>	-	-	<b>4.953.319</b>
Amortizare *)	-	22.928	306.002	51.014	5.700	4.200	-	-	389.844
leșiri	-	(839)	(3.014)	(8.882)	(286)	(4.000)	-	-	(17.021)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	-	<b>288.584</b>	<b>4.325.133</b>	<b>627.603</b>	<b>77.057</b>	<b>7.765</b>	-	-	<b>5.326.142</b>
<b>Depreciere</b>									
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</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>
Depreciere	-	1.664	85.085	557	76	(11.341)	100.189	106.850	283.080
Transferuri	-	-	25.804	2.374	-	-	-	(28.178)	-
Active deținute pentru cedare leșiri	-	-	-	-	-	11.341	-	-	11.341
	-	(382)	(50.993)	(400)	(19)	(656)	(132.323)	(69.366)	(254.139)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>3.180</b>	<b>33.635</b>	<b>553.625</b>	<b>82.995</b>	<b>1.178</b>	<b>2.101</b>	<b>213.398</b>	<b>255.924</b>	<b>1.146.036</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie 2020</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>
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2020</b>	<b>93.557</b>	<b>366.832</b>	<b>2.225.073</b>	<b>203.693</b>	<b>21.226</b>	<b>203.521</b>	<b>120.208</b>	<b>1.654.053</b>	<b>4.888.163</b>

\*) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 21.649 mii RON.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active afere te 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>108.849</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	7	11.224	466.419	39.901	2.933	(16.738)	(117.482)	(386.264)	-
leșiri	-	(283)	(206.679)	(8.545)	(2.134)	(34.574)	(23.051)	(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>297.740</b>	<b>3.671.297</b>	<b>590.318</b>	<b>72.906</b>	<b>589.043</b>	-	-	<b>5.221.304</b>
Amortizare *)	-	31.231	370.794	63.933	5.929	66.682	-	-	538.569
Transferuri	-	-	5.906	-	-	(5.906)	-	-	-
leșiri	-	(248)	(25.852)	(8.093)	(2.103)	(2.796)	-	-	(39.092)
Transfer la active deținute pentru cedare (nota 29)	-	(62.228)	-	(60.687)	(5.089)	(639.458)	-	-	(767.462)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	-	<b>266.495</b>	<b>4.022.145</b>	<b>585.471</b>	<b>71.643</b>	<b>7.565</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	-	931	24.890	6.808	279	-	(84)	(32.824)	-
leșiri	-	(4.041)	(100.680)	(1.993)	(328)	(262)	(23.059)	(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 2020***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

Având în vedere condițiile actuale de piață (efectele pandemiei de COVID-19 asupra economiei românești, diminuarea producției de gaze cu aproximativ 14% în anul 2020 față de anul anterior și scăderea prețurilor de vânzare a gazelor naturale), Societatea a considerat că există indicii de depreciere a activelor utilizate în producția de gaze naturale.

Pe baza analizelor efectuate, Societatea 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, nu s-au înregistrat ajustări suplimentare de depreciere.

În testul de depreciere s-au utilizat următoarele ipoteze:

- Cost mediu ponderat al capitalului: 10%;
- Rata inflației pentru perioada 2021-2023 a fost cea comunicată de Comisia Națională de Prognoză în prognoza de iarnă 2021. Pentru perioada 2024-2043 s-a folosit o rată constantă de 2,4%;
- Prețul mediu estimat pentru perioada a fost de 87,51 lei/MWh.

**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.

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</b>
	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
Active de explorare casate (nota 12)	(836)	(123)
Seismică, studii geologice, geochimice	(25.673)	(1.513)
<b>Total cheltuieli de explorare</b>	<b>(26.509)</b>	<b>(1.636)</b>
Mișcarea netă a deprecierei activelor de explorare (nota 12) (venit net)/pierdere netă	97.695	231.278
Numerar net utilizat în activități de investiții în explorare	(66.516)	(173.563)
	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
Active de explorare (nota 12)	120.208	156.913
Datorii	(5.285)	(49.270)
<b>Active nete</b>	<b>114.923</b>	<b>107.643</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE. ACTIVE PRIVIND DREPTURILE DE UTILIZARE

## a) Alte immobilizări necorporale

	2020	2019
	'000 RON	'000 RON
<b>Cost</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>184.797</b>	<b>179.409</b>
Intrări	7.877	6.124
leșiri	(7.840)	(695)
Transfer la active deținute pentru cedare (nota 29)	-	(41)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>184.834</b>	<b>184.797</b>
<b>Amortizare cumulată</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>176.667</b>	<b>174.674</b>
Amortizare	1.977	2.238
leșiri	(7.840)	(219)
Transfer la active deținute pentru cedare (nota 29)	-	(26)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>170.804</b>	<b>176.667</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie</b>	<b>8.130</b>	<b>4.735</b>
<b>Valoare netă la 31 decembrie</b>	<b>14.030</b>	<b>8.130</b>

## b) Active privind drepturile de utilizare

	2020	2019
	'000 RON	'000 RON
<b>Cost</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>8.657</b>	-
Implementarea IFRS 16 "Contracte de leasing"	-	4.929
Intrări	-	5.036
Efectul modificării indicilor de actualizare a chiriei	230	
leșiri	-	(1.308)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>8.887</b>	<b>8.657</b>
<b>Amortizare cumulată</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>618</b>	-
Amortizare	827	707
leșiri	-	(89)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>1.445</b>	<b>618</b>
<b>Valoare netă la 1 ianuarie</b>	<b>8.039</b>	-
<b>Valoare netă la 31 decembrie</b>	<b>7.442</b>	<b>8.039</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 15. STOCURI

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Piese de schimb și materiale	155.965	154.691
Produse finite (gaze)	123.638	183.842
Alte stocuri	681	459
Deprecierea pieselor de schimb și materialelor	(50.335)	(42.850)
Deprecierea altor stocuri	(4)	(1)
<b>Total</b>	<b>229.945</b>	<b>296.141</b>

## 16. CREANȚE

## a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.553.276	1.547.917
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale creanțelor comerciale (nota 16 c)	(1.279.164)	(1.252.267)
Clienți – facturi de întocmit	302.855	369.811
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate pentru clienți – facturi de întocmit (nota 16 c)	(2.694)	(47.142)
<b>Total</b>	<b>574.273</b>	<b>618.319</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.

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

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	7.934	386
Creanțe din exploatare în participație	2.384	2.125
Alte creanțe *)	63.638	61.177
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale altor creanțe (nota 16 c) *)	(28.981)	(33.703)
Debitori diverși	50.072	47.528
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale debitorilor diverși (nota 16 c)	(49.016)	(46.445)
Cheltuieli în avans	5.719	3.784
TVA neexigibilă	4.269	5.954
Alte creanțe fiscale	6	-
<b>Total</b>	<b>56.025</b>	<b>40.806</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.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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. Societatea a început demersurile pentru recuperarea acestei sume, însă până la 31 decembrie 2020 încă nu fuseseră rambursate.

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 intreruptibili 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 28.981 mii RON.

**c) Modificarea ajustării pentru pierderile din creditare preconizate a creanțelor comerciale, a altor creanțe și a altor active**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>'000 RON</b>	<b>'000 RON</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1.379.557</b>	<b>1.312.262</b>
Majorare ajustare alte creanțe (nota 6)	2.792	4.641
Majorare ajustare creanțe comerciale	61.595	84.783
Diminuare ajustare alte creanțe (nota 6)	(4.943)	(18.567)
Diminuare ajustare creanțe comerciale	(79.146)	(3.562)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>1.359.855</b>	<b>1.379.557</b>

La 31 decembrie 2020, Societatea a înregistrat ajustări pentru pierderile din creditare preconizate pentru creanțe comerciale pentru o serie de clienți, dintre care amintim Interagro 271.621 mii RON (31 decembrie 2019: 275.137 mii RON), GHCL Upsom 68.103 mii RON (31 decembrie 2019: 68.103 mii RON), CET Iași 46.271 mii RON (31 decembrie 2019: 46.271 mii RON), Electrocentrale Galați 226.338 mii RON (31 decembrie 2019: 222.075 mii RON), Electrocentrale București 576.080 mii RON (31 decembrie 2019: 616.330 mii RON), G-ON EUROGAZ cu 14.848 mii RON (31 decembrie 2019: 14.848 mii RON) și Electrocentrale Constanta 58.227 mii RON (31 decembrie 2019: 39.113 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.

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## d) Expunerea la risc pentru creanțe comerciale

31 decembrie 2020	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	573.446	0,91	5.210
Scadența depășită cu până la 30 zile	5.878	9,22	542
Scadența depășită între 30 - 90 zile	4.877	86,57	4.222
Scadența depășită între 90 - 360 zile	23.890	99,81	23.844
Scadența depășită peste 360 zile	1.248.040	100,00	1.248.040
<b>Total creanțe</b>	<b>1.856.131</b>		<b>1.281.858</b>

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	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>

## 17. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	'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 2020 este următoarea:

	Număr acțiuni	Suma	Procentaj
		'000 RON	(%)
Statul Român prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri	269.823.080	269.823	70,01
Persoane juridice	95.612.507	95.612	24,81
Persoane fizice	19.986.813	19.987	5,18
<b>Total</b>	<b>385.422.400</b>	<b>385.422</b>	<b>100</b>

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și plătite integral la 31 decembrie 2020. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1 leu/acțiune (31 decembrie 2019: 1 leu/acțiune).

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 18. REZERVE

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Rezerve legale	77.084	77.084
Alte rezerve, din care:	<u>2.142.857</u>	<u>1.502.818</u>
- Fondul de dezvoltare al Societății	1.353.047	772.417
- Profit reinvestit	283.697	224.288
- Cota de dezvoltare, constituită până la 2004	486.388	486.388
- Alte rezerve	<u>19.725</u>	<u>19.725</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.219.941</u></b>	<b><u>1.579.902</u></b>

## 19. PROVIZIOANE

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Provizion de dezafectare (nota 19 a)	493.176	331.812
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare (nota 19 c)	<u>119.432</u>	<u>106.158</u>
<b>Total provizioane termen lung</b>	<b><u>612.608</u></b>	<b><u>437.970</u></b>
Provizion de dezafectare (nota 19 a)	17.846	13.912
Provizion pentru litigii (nota 19 b)	1.380	1.337
Alte provizioane *) (nota 19 b)	<u>128.340</u>	<u>59.351</u>
<b>Total provizioane termen scurt</b>	<b><u>147.566</u></b>	<b><u>74.600</u></b>
<b>Total provizioane</b>	<b><u>760.174</u></b>	<b><u>512.570</u></b>

\*) La 31 decembrie 2020, alte provizioane în sumă de 128.340 mii RON includ provizionul pentru participarea salariaților la profit în valoare de 33.848 mii RON (31 decembrie 2019: 31.525 mii RON), provizioane pentru impozite și taxe în valoare de 6.716 mii RON și provizionul pentru certificate CO2 în valoare de 81.217 mii RON (31 decembrie 2019: 23.410 mii RON). În ceea ce privește provizionul pentru certificate CO2, începând cu anul 2020 Societatea nu mai beneficiază de certificate alocate cu titlu gratuit.

## a) Provizionul de dezafectare

## (i) Mișcarea provizionului de dezafectare pentru active imobilizate

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b><u>345.724</u></b>	<b><u>530.466</u></b>
Provizion adițional înregistrat ca active imobilizate	130.094	16.342
Efectul trecerii timpului (nota 9)	14.860	24.197
Înregistrat în contul de profit sau pierdere	24.130	(51.760)
Reducere înregistrată în corespondență cu active imobilizate	(3.786)	(135.009)
Transfer la datorii directe asociate cu activele deținute pentru cedare (nota 29)	-	(38.512)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b><u>511.022</u></b>	<b><u>345.724</u></b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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 2,97% (anul încheiat la 31 decembrie 2019: 4,41%). 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.

Creșterea cu un punct procentual a ratei de actualizare ar duce la diminuarea provizionului de dezafectare cu 99.099 mii RON. Diminuarea cu un punct procentual a ratei de actualizare ar duce la majorarea provizionului de dezafectare cu 131.707 mii RON.

## (ii) Mișcarea provizionului de dezafectare pentru active deținute pentru cedare

	2020	2019
	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>38.512</b>	<b>-</b>
Provizion adițional înregistrat ca activ deținut pentru cedare	9.843	-
Efectul trecerii timpului (nota 9)	1.547	-
Înregistrat în contul de profit sau pierdere	118	-
Reducere înregistrată în corespondență cu active deținute pentru cedare	(85)	-
Transfer la datorii direct asociate cu activele deținute pentru cedare (nota 29)	-	38.512
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>49.935</b>	<b>38.512</b>

## b) Alte provizioane

	Provizioane pentru litigii	Alte provizioane	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>1.337</b>	<b>59.351</b>	<b>60.688</b>
Provizion adițional înregistrat în perioadă în rezultat	730	142.034	142.764
Provizion utilizat în perioadă	(684)	(71.618)	(72.302)
Provizion neutilizat, reversat	(3)	(1.427)	(1.430)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>1.380</b>	<b>128.340</b>	<b>129.720</b>
	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 2020

## c) Provizionul pentru beneficii acordate la pensionare

Mișcarea provizionului pentru beneficiile acordate la pensionare	2020 '000 RON	2019 '000 RON
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>106.158</b>	<b>131.120</b>
Costul dobânzii	2.441	3.718
Costul serviciului curent	5.438	6.157
Plăți în timpul anului	(10.777)	(7.045)
(Câștigul)/pierderea actuarial/ă aferent/ă perioadei	16.172	(27.792)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>119.432</b>	<b>106.158</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: 3,21%;
- rata medie a inflației: 2,00%.

*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 '000 RON	Scăderea cu 1% a ipotezelor '000 RON
Rata medie de actualizare	(11.498)	13.449
Rata medie a inflației	13.400	(11.669)

*Analiza maturității plăților de beneficii*

	Plăți de beneficii '000 RON
Până într-un an	6.693
1-2 ani	4.645
2-5 ani	12.795
5-10 ani	50.728
Peste 10 ani	44.571

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 20. VENITURI ÎN AVANS

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Sume încasate din PNI *)	136.021	20.994
Alte venituri în avans	167	123
Alte sume primite cu caracter de subvenții	120	127
<b>Total venituri în avans pe termen lung</b>	<b>136.308</b>	<b>21.244</b>
Alte sume primite cu caracter de subvenții	8	58
Alte venituri în avans	10.891	3.671
<b>Total venituri în avans pe termen scurt</b>	<b>10.899</b>	<b>3.729</b>
<b>Total venituri în avans</b>	<b>147.207</b>	<b>24.973</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. Până la 31 decembrie 2020 Societatea a încasat 136.021 mii RON. Sumele încasate în baza acestui contract vor fi transferate la venituri pe măsura amortizării investiției.

Prin Hotărârea Guvernului nr. 1070/2020 s-a extins până la 30 iunie 2021 termenul până la care investițiile finanțate din Planul Național de Investiții trebuie să fie puse în funcțiune.

Până la 31 decembrie 2020, Societatea mai are depuse două cereri de rambursare în valoare de 140.498 mii RON.

Ca urmare a neprelungirii contractului pentru realizarea investiției, Societatea este în curs de identificare a soluțiilor pentru finalizarea lucrărilor.

	Sume încasate din PNI	Alte sume cu caracter de subvenții	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON
<b>1 ianuarie 2020</b>	<b>20.994</b>	<b>185</b>	<b>21.179</b>
Încasări	115.027	-	115.027
Alte scăderi (rambursări)	-	(50)	(50)
Sume înregistrate la venituri	-	(7)	(7)
<b>31 decembrie 2020</b>	<b>136.021</b>	<b>128</b>	<b>136.149</b>
	Sume încasate din PNI	Alte sume cu caracter de subvenții	Total
	'000 RON	'000 RON	'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>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 21. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Furnizori – facturi de primit	28.268	30.535
Datorii comerciale	27.315	18.242
Datorii față de furnizorii de imobilizări	35.477	61.550
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>91.060</b>	<b>110.327</b>
Datorii către salariați	63.452	44.268
Redevențe	60.714	64.760
Asigurări sociale	24.341	20.226
Alte datorii curente	5.711	4.700
TVA	62.740	54.189
Dividende de plată	2.047	2.231
Impozitul pe venitul suplimentar	31.842	59.095
Datorii cu alte impozite	1.303	1.338
<b>Total alte datorii</b>	<b>252.150</b>	<b>250.807</b>
<b>Total datorii comerciale și alte datorii</b>	<b>343.210</b>	<b>361.134</b>

## 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 2020 au fost 3,9660 RON/USD și 4,8694 RON/EUR (31 decembrie 2019: 4,2608 RON/USD și 4,7793 RON/EUR).

Societatea este expusă în principal riscului valutar generat de EUR și USD fata de RON. Riscul valutar nu este semnificativ, Societatea având tranzacții limitate în valută.

## (ii) Riscul inflaționist

Rata oficială a inflației în România în anul încheiat la 31 decembrie 2020 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 85,14% din soldul creanțelor nete la 31 decembrie 2020 (cei mai mari 4 clienți: 85,19% la 31 decembrie 2019).

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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.

**(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 2020	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	138.091	135.993	28	-	-	274.112
Depozite bancare	137.000	371.259	397.157	-	-	905.416
Titluri de stat	-	270.000	797.505	-	-	1.067.505
<b>Total</b>	<b>275.091</b>	<b>777.252</b>	<b>1.194.690</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.247.033</b>
Datorii comerciale	(60.271)	(2.519)	(2)	-	-	(62.792)
Datorii leasing	(57)	(144)	(556)	(3.364)	(4.480)	(8.601)
<b>Total</b>	<b>(60.328)</b>	<b>(2.663)</b>	<b>(558)</b>	<b>(3.364)</b>	<b>(4.480)</b>	<b>(71.393)</b>
<b>Net</b>	<b>214.763</b>	<b>774.589</b>	<b>1.194.132</b>	<b>(3.364)</b>	<b>(4.480)</b>	<b>2.175.640</b>



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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	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>

## 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.

## 23. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

## (i) Vânzări de bunuri și servicii

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Filiale	117.322	126.917
Societăți asociate	17.584	23.374
<b>Total</b>	<b>134.906</b>	<b>150.291</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 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Filiale	67.757	64.874
<b>Total</b>	<b>67.757</b>	<b>64.874</b>

## (iii) Creanțe comerciale

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON
Filiale	15.371	19.111
<b>Total</b>	<b>15.371</b>	<b>19.111</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## (iv) Datorii comerciale

	31 decembrie 2020 '000 RON	31 decembrie 2019 '000 RON
Filiale	8.389	7.125
<b>Total</b>	<b>8.389</b>	<b>7.125</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 foștii directori și administratori ai Societății.

Pe parcursul anilor încheiați la 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, 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 2020 provenită din astfel de avansuri.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020 '000 RON	Anul încheiat la 31 decembrie 2019 '000 RON
Salarii plătite directorilor (brut)	15.509	15.757
din care, prime (brut)	775	613
Indemnizații plătite administratorilor (brut)	1.629	1.404
din care, componenta variabilă (brut)	-	-
	<b>31 decembrie 2020 '000 RON</b>	<b>31 decembrie 2019 '000 RON</b>
Salarii de plătit directorilor	520	352
Salarii de plătit administratorilor	81	70

## 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 2020	31 decembrie 2019
SNGN ROMGAZ SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești SRL	Înmagazinare de gaze	România	100	100
			<b>Cost la 31 decembrie 2020 '000 RON</b>	<b>Cost la 31 decembrie 2019 '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>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## b) Investiții în asociați

Numele asociatului	Activitatea principală	Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)	
			31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
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 2020	Depreciere la 31 decembrie 2020	Valoare netă la 31 decembrie 2020	Cost la 31 decembrie 2019	Depreciere la 31 decembrie 2019	Valoare netă la 31 decembrie 2019
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
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>

## 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 2020	31 decembrie 2019
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

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Compania	Valoare justă la 31 decembrie 2020 '000 RON	Valoare justă la 31 decembrie 2019 '000 RON
Electrocentrale București S.A. *)	-	-
Patria Bank S.A.**)	91	101
Mi Petrogas Services S.A.	60	60
GHCL Upsom	-	-
Asociere Lukoil	5.227	5.227
<b>Total</b>	<b>5.378</b>	<b>5.388</b>

\*) Valoarea justă a investiției în Electrocentrale București la 31 decembrie 2020 a fost redusă la zero, datorită dificultăților întâmpinate în implementarea planului de restructurare din cadrul procedurii de insolvență. Investiția în Electrocentrale București nu este cotată.

\*\*) 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 2020 și valoarea la 31 decembrie 2019 a fost înregistrată în rezultatul perioadei.

## 27. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2020 '000 RON	31 decembrie 2019 '000 RON
Conturi curente la bănci în RON *)	101.014	64.621
Conturi curente la bănci în valută	174	602
Numerar în casă	53	16
Depozite la termen în RON	289.203	170.000
Numerar restricționat **)	2.412	87.867
Sume în curs de decontare	1	1
<b>Total</b>	<b>392.857</b>	<b>323.107</b>

\*) Conturile curente includ depozitele overnight.

\*\*) La 31 decembrie 2019, numerarul restricționat cuprindea conturile bancare folosite strict pentru decontările privind taxa pe valoare adăugată, Societatea optând pentru aplicarea sistemului privind plata defalcată a TVA; în anul 2020 sistemul a fost abrogat. La 31 decembrie 2020 suma se referă la conturile folosite doar pentru plata dividendelor către acționari, potrivit reglementărilor pieței de capital (31 decembrie 2020: 2.412 mii RON; 31 decembrie 2019: 2.652 mii RON).

## 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.

	31 decembrie 2020 '000 RON	31 decembrie 2019 '000 RON
Titluri de stat în RON	1.045.593	144.923
Depozite bancare în RON	905.416	916.354
Dobânzi de încasat aferente depozitelor bancare	2.586	3.377
Dobânzi de încasat aferente titlurilor de stat	21.912	4.637
<b>Total alte active financiare</b>	<b>1.975.507</b>	<b>1.069.291</b>

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

## 29. ACTIVE DEȚINUTE PENTRU CEDARE ȘI DATORII ASOCIATE ACTIVELOR

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 datorii asociate sunt prezentate la 31 decembrie 2020 ca fiind deținute în scopul cedării. Până la data avizării situațiilor financiare transferul activelor nu a fost realizat, nefiind finalizate toate formalitățile legale.

Principalele active și datorii prezentate ca fiind deținute în scopul cedării sunt:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON (retrat)
Imobilizări corporale	710.929	701.098
Alte imobilizări necorporale	15	15
<b>Active deținute pentru cedare</b>	<b>710.944</b>	<b>701.113</b>
Provizioane	49.935	38.512
Datorii privind impozitul amânat	21.554	21.857
<b>Datorii asociate direct cu activele deținute pentru cedare</b>	<b>71.489</b>	<b>60.369</b>
<b>Active nete asociate direct cu grupul destinat cedării</b>	<b>639.455</b>	<b>640.744</b>

## 30. ANGAJAMENTE ACORDATE

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții oferite	224.063	52.729
<b>Total</b>	<b>224.063</b>	<b>52.729</b>

În 2020, Societatea a încheiat un act adițional la contractul de credit cu BCR SA reprezentând o facilitate pentru emiteri scrisori de garanție și deschiderea de acreditive pentru o sumă maximă disponibilă de 100.000 mii USD. La 31 decembrie 2020 mai sunt disponibili pentru utilizare 44.204 mii USD.

La 31 decembrie 2020, obligațiile contractuale ale Societății pentru achiziția de active imobilizate sunt de 379.808 mii RON (31 decembrie 2019: 431.382 mii RON).

## 31. ANGAJAMENTE PRIMITE

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții primite	1.508.192	1.496.152
<b>Total</b>	<b>1.508.192</b>	<b>1.496.152</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 2020

## 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.

La data avizării acestor situații financiare, dosarul în care Romgaz s-a constituit parte civilă se află pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție. Până la data avizării situațiilor financiare nu a fost emisă o soluție în acest caz.

(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 2020 pentru niciun cost anticipat inclusiv taxe legale și de consultanță, studii de impact, designul și implementarea planurilor de refacere a mediului, exceptând suma de 560.958 mii RON (31 decembrie 2019: 384.236 mii RON) reprezentând provizionul de dezafectare.

(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,

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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 solutionat 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 2021.

### 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 2020 este de 305 mii RON.

Onorariile percepute pentru alte servicii de asigurare prestate în anul 2020 au fost de 150 mii RON.

### 35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nu au fost identificate evenimente ulterioare datei bilanțului.

### 36. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație la 23 martie 2021.

---

**Aristotel Marius Jude**  
Director General

---

**Răzvan Popescu**  
Director Economic

**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,

ARISTOTEL MARIUS JUDE în calitate de Director General și  
RĂZVAN POPESCU în calitate de Director Economic,

confirmăm că, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă anuală pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020, 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,  
ARISTOTEL MARIUS JUDE**

**DIRECTOR ECONOMIC,  
RĂZVAN POPESCU**