

ROMGAZ

Raport trimestrial
privind activitatea
economico-financiară a
Grupului ROMGAZ la
31 martie 2025
(perioada 01.01.2025 - 31.03.2025)

romgaz.ro

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Baza raportului	<i>Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (art.69) și Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Anexa nr.13), pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025</i>
Data raportului	15 mai 2025
Denumirea emitentului	Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" SA
Sediul social	Mediaș, Piața Constantin I. Moțaș, nr.4, cod 551130, județul Sibiu
Telefon/fax	0040 374 401020/0040 374 474325
Web/E-mail	www.romgaz.ro / secretariat@romgaz.ro
Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	J2001000392326
Identificator Unic la Nivel European (EUID)	ROONRC.J2001000392326
Cod de înregistrare fiscală	RO14056826
Cod LEI	2549009R7KJ38D9RW354
Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile societății	Bursa de Valori București.
Capital social subscris și vărsat	3.854.224.000 lei
Principalele caracteristici ale acțiunilor	3.854.224.000 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu acțiunile sunt nominative, ordinare, indivizibile, emise în formă dematerializată și liber tranzacționabile de la data de 12 noiembrie 2013 sub simbolul „SNG”.

PERFORMANȚELE GRUPULUI ROMGAZ¹

Cifra de afaceri din primul trimestru (T1) al anului 2025, de **2.380,37** milioane lei, este în creștere cu 4,72%, respectiv cu 107,36 milioane lei, comparativ cu cea realizată în T1 2024, ca urmare a creșterii volumelor de gaze livrate cu 14,7%, veniturile din vânzarea gazelor naturale fiind mai mari cu 4,63%, ajungând la nivelul de 2.094,5 milioane lei. Cu toate că producția de energie electrică a scăzut în T1 2025 cu 24,3% față de T1 2024, având în vedere prețurile de vânzare mai mari, Grupul a obținut o cifră de afaceri din această activitate mai mare cu 3,48%. Veniturile din servicii de înmagazinare s-au menținut la un nivel similar cu cel înregistrat în T1 2024. Ca structură a cifrei de afaceri, veniturile din vânzarea gazelor naturale reprezintă aproximativ 88% din cifra de afaceri totală a T1 2025, cele din vânzarea energiei electrice circa 5%, iar veniturile din servicii de înmagazinare aproximativ 6%. Față de T4 2024, cifra de afaceri totală s-a majorat cu 3,51% (+80,7 milioane lei), un efect semnificativ avându-l veniturile din vânzarea energiei electrice, mai mari cu 45,1 milioane lei (+66,2%) având în vedere o producție mai mare cu 32,5%, în timp ce cantitățile de gaze livrate, mai mari cu 3,19%, au generat venituri în creștere cu 1,82% (+37,5 milioane lei).

Capacitatea de înmagazinare rezervată la începutul ciclului de înmagazinare 2025-2026 este de 93,76% din capacitatea de înmagazinare declarată.

Pentru primele 3 luni din 2025 Grupul Romgaz și-a planificat investiții în valoare de 1,06 miliarde lei și a realizat 0,85 miliarde lei, ceea ce reprezintă un procent de 80,74 % din nivelul investițiilor planificate. Din suma de 0,85 miliarde lei investită în cursul primului trimestru, pentru dezvoltarea perimetrului Neptun Deep a fost alocată suma de 0,63 miliarde lei.

¹ Grupul Romgaz este format din Societatea Națională de Gaze Naturale Romgaz S.A. („SNGN Romgaz SA„/„Societatea”/„Romgaz”) ca societate mamă și filialele SNGN Romgaz SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești SRL („Depogaz”) și Romgaz Black Sea Limited („RBS”), ambele deținute în proporție de 100% de Romgaz.

Profitul net consolidat înregistrat de Grupul Romgaz în T1 2025 a fost de **951,0 milioane lei**, mai mic cu 23,64%, respectiv cu 294,4 milioane lei, comparativ cu perioada similară a anului anterior. Față de T4 2024, profitul net este în creștere cu 2%.

Profitul net consolidat pe acțiune (EPS) la martie 2025 a fost de **0,25 lei**.

Marjele realizate ale profitului net consolidat (**39,95%**), EBIT consolidat (**47,52%**) și EBITDA consolidat (**54,98%**) sunt în scădere față de T1 2024 (54,79%; 63,56% și respectiv 69,84%), în principal ca urmare a creșterii nivelului de impozitare (cheltuielile cu taxele și impozitele sunt mai mari față de T1 2024 cu 86,59%), dar se mențin la niveluri ridicate.

Consumul de gaze naturale estimat² la nivel național pentru T1 2025 a fost de cca. **41,36 TWh**, fiind cu aproximativ 2% mai mare decât cel înregistrat în T1 2024.

Producția de gaze naturale înregistrată în primul trimestru al anului 2025 a fost de **1.285,41 mil.mc.** Comparativ cu producția de gaze naturale din primul trimestru al anului 2024, producția înregistrată în T1 2025 a fost cu 0,43% mai mică.

În ceea ce privește **producția de condensat**, în primul trimestru al anului 2025, a fost realizată o producție de **12,2 mii tone**, cu 64% mai mult decât în aceeași perioadă a anului trecut, în special ca urmare a creșterii producției de condensat pe zăcămintul Caragele.

Cantitatea de **energie electrică produsă** a fost de **199,703 GWh** în T1 2025, cu 24,3% mai mică față de perioada similară a anului trecut (263,80 GWh), dar mai mare față de T4 2024 cu 32,5%.

Rezultate financiare consolidate relevante

milioane lei

T1 2024	T4 2024	T1 2025	ΔT1/T4 (%)	Indicatori principali	T1 2024	T1 2025	Δ T1 (%)
2.273,0	2.299,7	2.380,4	3,51	Cifra de afaceri (CA)	2.273,0	2.380,4	4,72
2.419,3	2.416,3	2.447,9	1,31	Venituri	2.419,3	2.447,9	1,19
934,3	1.531,6	1.306,1	-14,72	Cheltuieli	934,3	1.306,1	39,79
2,0	2,5	2,2	-10,47	Cota parte din rezultatul asociaților	2,0	2,2	11,65
1.486,9	887,1	1.144,0	28,96	Profit brut	1.486,9	1.144,0	-23,06
241,6	(45,2)	193,1	n/a	Impozit pe profit	241,6	193,1	-20,08
1.245,3	932,3	951,0	2,00	Profit net	1.245,3	951,0	-23,64
1.444,7	879,1	1.131,0	28,66	EBIT	1.444,7	1.131,0	-21,71
1.587,6	1.053,5	1.308,7	24,23	EBITDA	1.587,6	1.308,7	-17,56
0,32	0,24	0,25	2,00	Profit pe acțiune (EPS) (lei)	0,32	0,25	-23,64
54,79	40,54	39,95	-1,46	Rata profitului net (% din CA)	54,79	40,99	-27,08
63,56	38,23	47,52	24,30	Rata EBIT (% din CA)	63,56	47,52	-25,24
69,84	45,81	54,98	20,02	Rata EBITDA (% din CA)	69,84	54,98	-21,28
5.973	5.977	5.933	-0,74	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	5.973	5.933	-0,67

Rezultate operaționale

T1 2024	T4 2024	T1 2025	ΔT1/T4 (%)	Indicatori principali	T1 2024	T1 2025	Δ T1 (%)
1.291,0	1.290,7	1.285,4	-0,4	Gaze naturale extrase (mil.mc)	1.291,0	1.285,4	-0,4
7.440,0	11.523	12.219	6,0	Producție condensat (tone)	7.440,0	12.219	64,2
109,5	92,69	93,04	0,4	Redevență petrolieră (mil.mc)	109,5	93,04	-15,0
263,8	150,7	199,7	32,5	Producție energie electrică (GWh)	263,8	199,7	-24,3
947,7	1.107,5	1.213,6	9,6	Gaze totale extrase din depozite (mil. mc)	947,7	1.213,6	28,1
41,1	67,6	33,8	-50,0	Gaze totale injectate în depozite (mil.mc)	41,1	33,8	-17,8

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

² Consumul este estimat din cauza faptului că la data raportului ANRE nu a publicat rapoartele de monitorizare legate de piața gazelor naturale aferente lunilor februarie și martie ale anului 2025.

Nivelul producției de gaze naturale înregistrat în Trimestrul 1 2025 a fost influențat de:

- ✓ repunerea în producție a unor sonde inactive prin lucrări de intervenții și reparații capitale;
- ✓ asigurarea funcționării în parametri normali a tuturor capacitaților de comprimare și uscare gaze;
- ✓ creșterea productivității sondelor aflate sub debitul potențial;
- ✓ continuarea derulării proiectelor de reabilitare a principalelor zăcămintelor mature de gaze naturale.

Aceste rezultate au fost obținute în condițiile în care:

- ✍ importul de gaze naturale intrat în consum a fost de aproximativ **8,75 TWh**, cu 68% mai mare față de aceeași perioadă a anului trecut;
- ✍ din stocurile de gaze ale Romgaz aflate în depozitele subterane s-au extras cu 1,680 TWh mai mult decât în aceeași perioadă a anului 2024 (1,827 TWh față de 0,147 TWh).

Consumul de gaze naturale estimat la nivel național pentru T1 2025 a fost de 41,36 TWh, cu aproximativ 2% mai mare decât cel înregistrat în T1 2024, din care cca. 8,75 TWh a fost acoperit cu gaze din import iar diferența de 32,61 TWh cu gaze din intern, la care Romgaz a participat cu 14,74 TWh, ceea ce reprezintă 35,64% din consumul național și 45,20% din consumul acoperit cu gaze din intern.

Cantitatea de gaze valorificată de Romgaz în primele 3 luni din 2025, reprezentând livrări către clienți, fără consumul CTE Iernut, a înregistrat o creștere de 14,7% față de perioada similară din 2024.

Cantitatea de energie electrică produsă este de 199,703 GWh, iar evoluția acesteia a fost în strânsă legătură cu cererea de energie, evoluția prețurilor pe piețele concurențiale și cantitatea de gaze naturale alocată pentru producerea de energie electrică și eficiența acestei activități.

EVENIMENTE IMPORTANTE

17 februarie 2025

În ședința din data de 17 februarie 2025, prin Hotărârea nr. 9, Consiliul de Administrație stabilește componența Comitetului de Nominalizare și Remunerare, astfel:

- Domnul Răzvan BRASLĂ - președinte
- Domnul Gheorghe Silviu SORICI - membru
- Domnul Dan Dragoș DRĂGAN - membru

25 martie 2025

OMV Petrom și ROMGAZ anunță începerea forajului pentru dezvoltarea și exploatarea zăcămintelor de gaze naturale Pelican Sud și Domino din perimetrul Neptun Deep, situat la 160 de km în largul Mării Negre. Astfel, Proiectul Neptun Deep avansează conform planului, cu prima producție estimată pentru 2027.

31 martie 2025

A fost încheiat Actul adițional nr. 2 la Contractul de proiectare și execuție lucrări nr. 40.928/03.04.2023 având ca obiect "Finalizarea lucrărilor și punerea în funcțiune a obiectivului de investiții Dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclu combinat cu turbine cu gaze", încheiat cu Duro Felguera S.A., prin care se majorează prețul Contractului cu suma de 10.487.880 RON reprezentând valoarea serviciilor suplimentare de asistență tehnică prestate de subcontractorul General Electric.

14 aprilie 2025

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin hotărârea nr.2, aprobă revocarea, din cauze neimputabile, în vederea îndeplinirii jalonului nr. 121 din Planul Național de Redresare și Reziliență al României, în conformitate cu prevederile art. 36.10 din Contractul de mandat, a domnilor Dan-Dragoș Drăgan și Gheorghe-Silviu Sorici și aprobă alegerea domnilor Dumitru Chisăliță și Cornel Benchea în calitate de membrii provizori ai Consiliului de Administrație, pentru o perioadă de 5 luni.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor aprobă declanșarea procedurii de selecție pentru posturile de membru în Consiliul de Administrație rămase vacante, în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare. Procedura de selecție va fi derulată de către Ministerul Energiei, în calitate de autoritate publică tutelară.

GRUPUL ROMGAZ PE SCURT

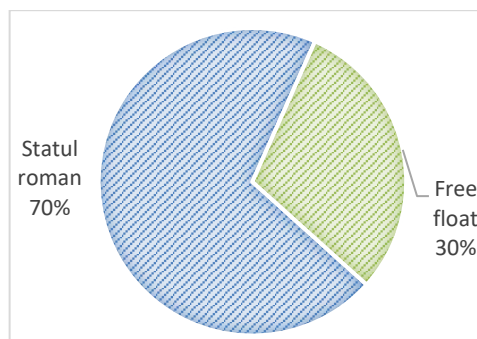
Activitățile desfășurate de Grupul Romgaz sunt următoarele:

- ✗ explorare-producție de gaze naturale (se desfășoară în cadrul Romgaz și al filialei Romgaz Black Sea Limited);
- ✗ înmagazinare subterană gaze naturale (se desfășoară în cadrul filialei Depogaz);
- ✗ furnizare de gaze naturale;
- ✗ operații speciale și servicii la sonde;
- ✗ servicii de mentenanță și transporturi;
- ✗ producție și furnizare energie electrică;
- ✗ distribuție de gaze naturale.

Structura acționariatului

La data de 31 martie 2025 structura acționariatului SNGN Romgaz SA este următoarea:

	Număr acțiuni	%
Statul român ³	2.698.230.800	70,0071
Free float - total, din care:	1.155.993.200	29,9929
• persoane juridice	970.304.576	25,1751
• persoane fizice	185.688.624	4,8178
Total	3.854.224.000	100,0000



Organizarea societății

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

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

- ✗ Sucursala Mediaș;
- ✗ Sucursala Târgu Mureș;
- ✗ Sucursala Buzău;
- ✗ Sucursala de Intervenții, Reparații Capitale și Operații Speciale la Sonde Mediaș (SIRCOS);
- ✗ Sucursala de Transport Tehnologic și Mentenanță Târgu Mureș (STTM);
- ✗ Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut (SPEE);
- ✗ Sucursala Drobeta-Turnu Severin;
- ✗ Sucursala Chișinău.

SNGN Romgaz SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești SRL (Depogaz)

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

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.

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

Depogaz operează 5 depozite, dezvoltate în zăcăminte de gaze naturale depletate, cu o capacitate de înmagazinare de 2,870 mld. mc.

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

³ Statul român prin Ministerul Energiei.

Romgaz Black Sea Limited (RBS)

La data de 1 august 2022, Romgaz a devenit acționar unic al ROMGAZ BLACK SEA LIMITED („RBS”).

RBS este o companie internațională care este organizată și funcționează în conformitate cu legile Commonwealth din Bahamas.

RBS deține 50% din drepturile dobândite și obligațiile asumate prin Acordul de concesiune pentru explorare, dezvoltare și exploatare petrolieră în perimetrul XIX Neptun, Zona de Apă Adâncă din Marea Neagră. OMV Petrom S.A. deține restul de 50% din aceste drepturi și obligații și începând cu data de 1 august 2022 are calitatea de operator al perimetrului.

Filiala RBS nu deține active sau interese și nu este parte la nici un acord de operare în comun, acord de exploatare, acord de împărțire a producției sau un acord similar, în afară de Acordul de concesiune pentru explorare, dezvoltare și exploatare petrolieră în perimetrul XIX Neptun, Zona de Apă Adâncă din Marea Neagră („Neptun Deep”).

Activitatea proiectului Neptun Deep este desfășurată prin ROMGAZ BLACK SEA LIMITED Nassau (Bahamas), Sucursala București. La acest moment perimetrul Neptun Deep se află în faza de dezvoltare și explorare.

Conducerea administrativă a societății

Conducerea administrativă a societății la data de 31 martie 2025 avea următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția în CA	Statut ^{*)}	Calificare profesională	Instituția unde lucrează
1	Drăgan Dan Dragoș	președinte	neexecutiv	economist	Ministerul Energiei
2	Jude Aristotel Marius	membru	executiv neindependent	jurist, MBA	SNGN Romgaz SA
3	Nuț Marius Gabriel	membru	neexecutiv independent	economist	SC Sanex SA și SC Lasselberger SA
4	Braslă Răzvan	membru	neexecutiv independent	economist	SC Blom Project Management SRL
5	Sorici Gheorghe Silvan	membru	neexecutiv independent	economist	SC Sobis Solutions SRL
6	Balazs Botond	membru	neexecutiv neindependent	jurist	SNGN Romgaz SA
7	Stoian Elena Lorena	membru	neexecutiv independent	jurist	SCA Stoian și Asociații

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

Administratorii societății au fost aleși în baza Hotărârii AGOA nr.5 din 14 martie 2023, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 16 martie 2023.

CV-urile administratorilor sunt prezentate pe pagina de internet a societății la adresa www.romgaz.ro, secțiunea „Investitori - Guvernarea Corporativă - Structura Consiliului de Administrație”.

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.

Conducerea administrativă a Depogaz

Depogaz este administrată de către un Consiliu de Administrație, compus din 5 administratori, selectați și numiți de către Asociații Unici cu respectarea prevederilor legale.

Selecția și nominalizarea membrilor Consiliului de Administrație la nivelul Depogaz, s-a realizat cu respectarea prevederilor OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare și ale Normelor metodologice de aplicare.

Astfel, prin Decizia Asociației Unice nr. 1/19.01.2023 s-a aprobat desemnarea membrilor Consiliului de Administrație al SNGN Romgaz SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești SRL, cu o durată a mandatului de 4 ani, respectiv 20.01.2023 - 20.01.2027, după cum urmează:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția în CA	Statut ^{*)}
1.	Stănescu Nicolae Bogdan Codruț	președinte	neexecutiv independent
2.	Țărîndă Ileana	membru	neexecutiv independent
3.	Lazăr George	membru	neexecutiv independent
4.	Vasile Anna-Maria	membru	neexecutiv independent
5.	Ciornea Anca-Isabela	membru	neexecutiv independent

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

Conducerea administrativă a RBS

Administrarea RBS se realizează în conformitate cu Statutul și Actul Constitutiv în vigoare al companiei.

Conducerea administrativă a **filialei RBS** este asigurată de un consiliu de administrație format din 3 membri care, la data de 31 martie 2025, are următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția în CA	Statut	Calificare profesională	Instituția unde lucrează
1.	Sasu Rodica	președinte	neexecutiv	inginer geofizician	SNGN Romgaz SA
2.	Chircă Robert Stelian	membru	neexecutiv	inginer	SNGN Romgaz SA
3.	Novac Tiberiu Andrei	membru	neexecutiv	economist	SNGN Romgaz SA

Prin rezoluția Asociatului Unic nr. 34 din 25 septembrie 2024, administratorii au fost numiți pentru un mandat de 5 (cinci) luni, începând cu data de 8 octombrie 2024 până la data de 8 martie 2025.

Prin rezoluția Asociatului Unic nr. 3 din 18 februarie 2025, administratorii au fost numiți pentru un mandat de 5 luni, începând cu data de 9 martie 2025 până la data de 9 august 2025.

Conducerea executivă a societății

Director General (CEO)

Prin Hotărârea nr. 55 din 15 mai 2023, Consiliul de Administrație a numit pe domnul Popescu Răzvan în funcția de Director General al Romgaz, pe o perioadă de 4 ani, începând cu data de 16 mai 2023 până în data de 16 mai 2027.

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr 87 din 19 septembrie 2023 a aprobat încheierea actului adițional la contractul de mandat al domnului Popescu Răzvan privind indicatorii de performanță financiari și nefinanțari care stau la baza stabilirii și acordării componente variabile a remunerației Directorului General, stabilirea cuantumului componente variabile a remunerației, a modului de calcul și de plată al acesteia.

Prin Hotărârea nr. 115 din 19 decembrie 2023, Consiliul de Administrație a aprobat încheierea actului adițional la contractul de mandat al Directorului General, privind corectarea indicatorilor de performanță financiari și nefinanțari.

Director General Adjunct (Deputy CEO)

Prin Hotărârea nr. 55 din 15 mai 2023, Consiliul de Administrație a numit pe domnul Jude Aristotel Marius în funcția de Director General Adjunct al Romgaz, pe o perioadă de 4 ani, începând cu data de 16 mai 2023 până în data de 16 mai 2027.

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr 87 din 19 septembrie 2023 a aprobat încheierea actului adițional la contractul de mandat al domnului Jude Aristotel Marius, privind indicatorii de performanță financiari și nefinanțari care stau la baza stabilirii și acordării componente variabile a remunerației Directorului General Adjunct, stabilirea cuantumului componente variabile a remunerației, a modului de calcul și de plată al acesteia.

Prin Hotărârea nr. 115 din 19 decembrie 2023, Consiliul de Administrație a aprobat încheierea actului adițional la contractul de mandat al Directorului General Adjunct, privind corectarea indicatorilor de performanță financiari și nefinanțari.

Director Economic (CFO)

Prin Hotărârea nr.55 din 15 mai 2023, Consiliul de Administrație a numit-o pe doamna Trânbițaș Gabriela în funcția de Director Economic al Romgaz, pe o perioadă de 4 ani, începând cu data de 16 mai 2023 până în data de 16 mai 2027.

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr 87 din 19 septembrie 2023 a aprobat încheierea actului adițional la contractul de mandat al doamnei Gabriela Trânbițaș, privind indicatorii de performanță financiari și nefinanțari care stau la baza stabilirii și acordării componente variabile a remunerației

Directorului Economic, stabilirea cuantumului componente variabile a remunerației, a modului de calcul și de plată al acesteia.

Prin Hotărârea nr. 115 din 19 decembrie 2023, Consiliul de Administrație a aprobat încheierea actului adițional la contractul de mandat al Directorului Economic, privind corectarea indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari.

Membrii conducerii executive a societății, cu excepția directorilor cu mandat (directorul general, directorul general adjunct și directorul 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 executivă a Depogaz

Director General

Procedura de recrutare a Directorului General al DEPOGAZ a fost efectuată de către un expert independent contractat pentru derularea acestui proiect și s-a desfășurat conform prevederilor OUG nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare.

În urma finalizării procedurii de recrutare, domnul Cârstea Vasile a fost numit în funcția de Director General al DEPOGAZ prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 5/06.03.2023, încheindu-se cu acesta un contract de mandat pe o perioadă de 4 ani, începând cu data de 06 martie 2023.

Directorul General al societății are atribuțiile prevăzute în Contractul de mandat, în Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație și în Actul Constitutiv, completate cu prevederile legale aplicabile.

Atât conducerea administrativă, cât și cea executivă a Depogaz, se regăsesc pe website-ul Filialei la adresa: <https://www.depogazploiesti.ro/ro/despre-noi/conducere>.

Conducerea executivă a RBS

Prin decizia nr. 53 din 28 august 2024, Consiliul de Administrație a numit pe doamna Diana Andreea Lupu în funcția de Director General și reprezentant legal al societății, Director Sucursală și reprezentant legal al sucursalei Romgaz Black Sea Limited Nassau (Bahamas) Sucursala București pentru un mandat de 5 luni începând cu data de 7 septembrie 2024 până în data de 7 februarie 2025.

Începând cu data de 10 februarie 2025, doamna Diana Andreea Lupu exercită funcția de Director Explorare Exploatare și atribuțiile de reprezentant legal al societății și reprezentant legal al sucursalei Romgaz Black Sea Limited Nassau (Bahamas) Sucursala București.

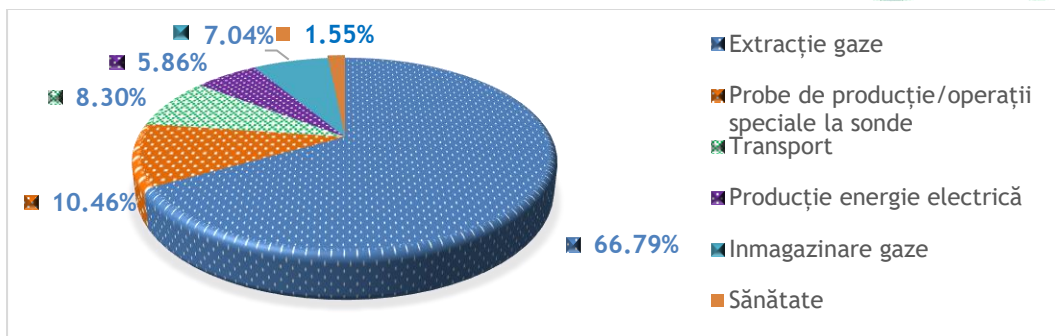
Resursele umane

La data de 31 martie 2025 Grupul Romgaz înregistra un număr de 5.933 angajați iar Romgaz un număr de 5.410 angajați.

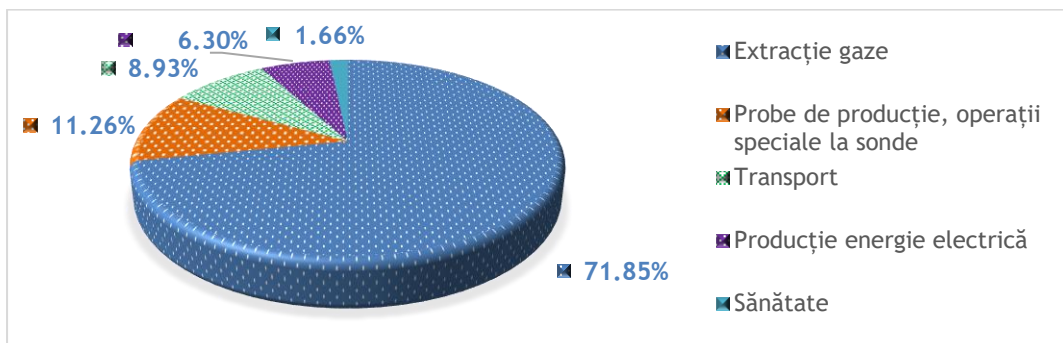
În tabelul de mai jos este prezentată evoluția numărului de angajați în perioada 1 ianuarie 2025-31 martie 2025:

Specificații	2024		3 luni 2024		3 luni 2025	
	Grupul Romgaz	SNGN Romgaz SA	Grupul Romgaz	SNGN Romgaz SA	Grupul Romgaz	SNGN Romgaz SA
1	2	3	4	5	6	7
Număr de angajați la începutul perioadei	5.980	5.462	5.980	5.462	5.977	5.450
Număr de persoane nou angajate	259	240	52	47	33	30
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea/Grupul	262	252	59	57	77	70
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	5.977	5.450	5.973	5.452	5.933	5.410

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



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



ROMGAZ pe bursă

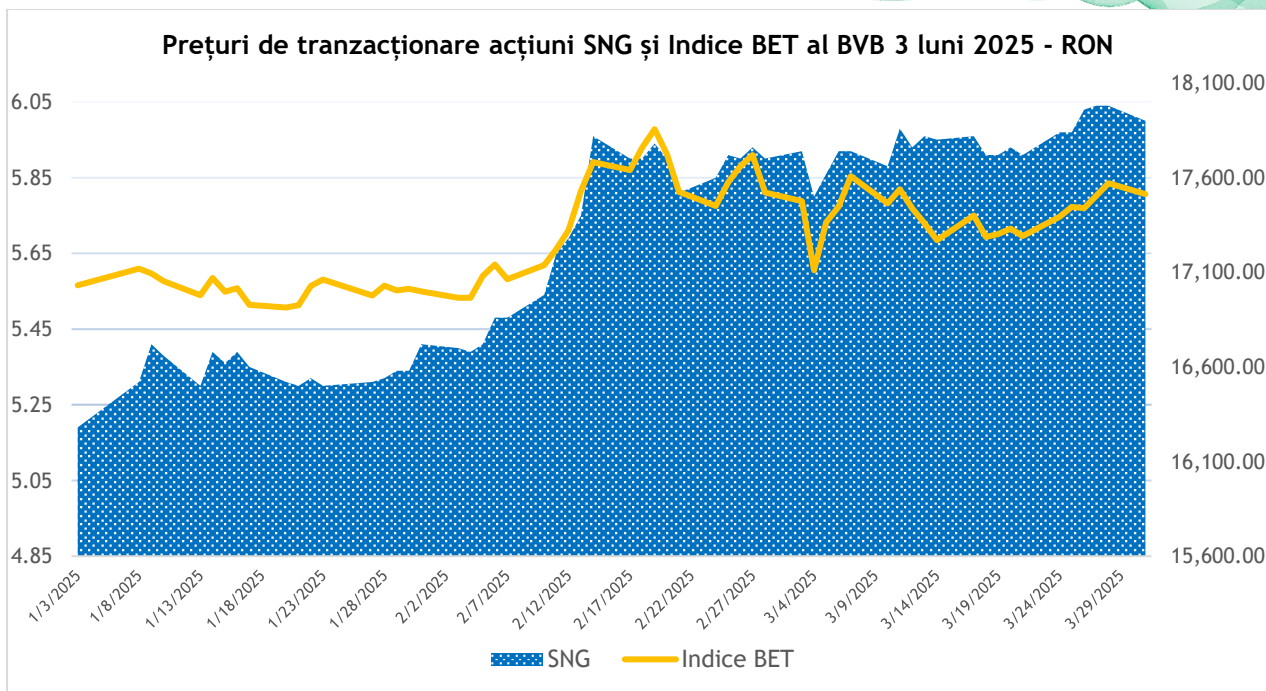
Începând cu data de 12 noiembrie 2013, acțiunile Societății sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București („BVB”) - sub simbolul „SNG”.

ROMGAZ este considerată în continuare o companie atractivă pentru investitori din perspectiva dividendului acordat acționarilor, a stabilității și perspectivelor de dezvoltare viitoare, fapt reflectat și de evoluția prețurilor acțiunilor în perioada analizată.

De asemenea, ROMGAZ ocupă un loc însemnat în topul emitenților locali, fiind inclusă în indicii de tranzacționare ai BVB la sfârșitul trimestrului 1 2025, după cum urmează:

- Locul 4 după capitalizarea bursieră în topul emitenților din categoria Premium a BVB. Cu o capitalizare bursieră la 31 martie 2025 de 23.125,34 mil. lei, respectiv 4.646,35 mil. euro, ROMGAZ este a patra cea mai mare companie listată din România, fiind precedată de Hidroelectrică cu o capitalizare de 55.460,65 mil. lei (11.143,16 mil. euro), OMV Petrom cu o capitalizare de 46.048,32 mil. lei (9.252,03 mil. euro) și Banca Transilvania cu o capitalizare de 26.222,76 mil. lei (5.268,68 mil. euro);
- Locul 3 după valoarea totală a tranzacțiilor din anul 2025 în topul emitenților din categoria Premium a BVB, cu 204,24 mil. lei, după Banca Transilvania și OMV Petrom;
- Ponderi de 9,58% și 9,54% în indicii BET (top 20 emitenți) și respectiv BET-XT (top 30 emitenți), 16,89% în indicele BET-NG (energie și utilități), 9,58% în indicele BET-TR (BET Total Return) și 12,53% în indicele BET-EF (energie, utilități, finanțe).

Evoluția comparativă a prețurilor acțiunilor ROMGAZ și a indicelui BET (Bucharest Exchange Trading), în primele 3 luni ale anului 2025, este ilustrată în următorul grafic:



În tabelul de mai jos este prezentată evoluția prețului de închidere și a capitalizării societății în ultima zi a trimestrului 3 din anii 2023, 2024 și 2025:

	31 martie 2023	31 martie 2024	31 martie 2025 ^{*)}
Număr de acțiuni	385.422.400	385.422.400	3.854.224.000
Preț de închidere (lei)	39,65	56,10	6,00
Capitalizare			
• mil. lei	15.281,99	21.622,19	23.125,34
• mil. Euro	3.087,83	4.350,97	4.646,35
cursul de schimb BNR (lei/euro)	4,9491	4,9695	4,9771

^{*)} În data de 30.05.2024 s-a majorat capitalul social al ROMGAZ, prin acordarea a 9 acțiuni gratuite pentru fiecare acțiune deținută de acționarii înregistrați la 29.05.2024. Ca urmare a acestei operațiuni, capitalul social a crescut de 10 ori și, drept consecință, prețul acțiunii a scăzut de 10 ori.

În perioada ianuarie - martie 2025, prețul mediu de tranzacționare al acțiunilor ROMGAZ a fost de 5,69 lei, cu tendință generală de creștere de la lună la lună (+5,25% în ianuarie, +9,06% în februarie și +1,69% în martie). Astfel, prețul înregistrat în ultima zi a trimestrului 1 2025 (6 lei/acțiune) a depășit prețul din ultima zi a anului anterior (5,14 lei/acțiune) cu 16,73%.

Prețul acțiunii a oscilat în această perioadă între un minim de 5,19 lei, înregistrat în prima zi de tranzacționare a anului 2025 și un maxim de 6,04 lei/acțiune, atins în penultimele zile ale trimestrului (27-28 martie 2025).

Deși în trimestrul 1 2025 au existat factori interni care au influențat pozitiv prețul acțiunii (ex. creșterea profitului net consolidat cu 14% conform Raportului preliminar pe anul 2024, începerea forajului pentru dezvoltarea și exploatarea zăcămintelor de gaze naturale Pelican Sud și Domino din perimetrul Neptun Deep), dinamica prețului a fost determinată în mod semnificativ de factorii externi, atât de pe plan național cât mai ales de pe plan internațional, care au influențat piețele de capital globale (ex. perspectivele de soluționare a conflictului ruso-ucrainean, impunerea de noi taxe vamale de către SUA, noua realitate geopolitică).

INDICATORI FIZICI

Cantitățile de gaze naturale extrase, livrate, injectate/extrase în/din depozitele de înmagazinare subterană pe perioada ianuarie-martie 2025, comparativ cu aceeași perioadă a anilor 2024 și 2023, sunt prezentate în tabelul de mai jos (mil.mc):

Nr. crt.	Specificații	T1 2023	T1 2024	T1 2025	Δ 2025/2024 (%)
0	1	2	3	4	5=(4-3)/3x100
1.	Gaze naturale extrase brut - total	1.236,7	1291,0	1.285,4	-0,4
2.	Consum tehnologic	18,5	19,4	20,8	7,2
3.	Gaze naturale proprii extrase net (1.-2.)	1.218,2	1271,6	1.264,6	0,6
4.	Gaze proprii injectate în depozite	0,0	3,1	0,0	0,0
5.	Gaze proprii extrase din depozite	143,7	13,8	167,2	1111,6
5.1.	Gaze vândute în depozit	22,7	0,0	4,1	n/a
6.	Diferențe din PCS-uri	0,1	0,1	1,1	1000,0
7.	Gaze naturale din producția proprie livrate (3.-4.+5.+5.1.-6.)	1.384,5	1.282,2	1.434,8	11,9
8.1.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna din gaze Romgaz	94,4	77,7	59,6	-23,3
8.2.	Gaze autofurnizate		0,6	0,6	0,0
9.	Gaze naturale din producția proprie livrate în piață (7.-8.1-8.2.)	1.290,1	1.203,9	1.374,6	14,2
10.	Gaze naturale din asocieri (Amromco - 50%)	4,1	4,4	3,8	-13,6
11.	Achiziții gaze din producția internă (inclusiv dezechilibre și gaze marfă)	7,5	0,1	7,1	7000,0
12.	Gaze naturale din producția internă valorificate (9.+10.+11.)	1.301,7	1.208,4	1.385,5	14,7
13.	Gaze naturale din producția internă livrate (8.1+8.2+12.)	1.396,1	1.286,7	1.445,7	12,4
14.	Gaze din import livrate	0,0	0,0	0,0	n/a
15.	Gaze livrate la Iernut și Cojocna din alte surse (inclusiv dezechilibre)	0,1	0,0	0,0	n/a
16.	Gaze naturale total livrat (13.+14.+15.)	1.396,2	1.286,7	1.445,7	12,4
	Gaze totale extrase din depozite	1.114,9	947,7	1.213,6	28,1
	Gaze totale injectate în depozite	45,4	41,1	33,8	-17,8

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

INVESTIȚII

Pentru primele 3 luni din 2025 **Grupul Romgaz** și-a planificat investiții în valoare de 1.057.405 mii lei și a realizat 853.771 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de 80,74 % din nivelul investițiilor planificate.

La data de 31 martie 2025 Programul Anual de Investiții al **Romgaz**, în valoare de 5.088.782 mii lei, a fost realizat în proporție de 16,00%, respectiv 814.371 mii lei.

Comparativ cu perioada similară a anului 2024, realizările au înregistrat o creștere cu 110,55%, respectiv 814.371 mii lei în T1 2025 față de 386.775 mii lei în T1 2024.

În tabelul următor sunt prezentate investițiile realizate de **societate** în primele 3 luni din 2025, pe capitole de investiții, comparativ cu cele realizate în perioada similară a anului 2024 și respectiv cele planificate:

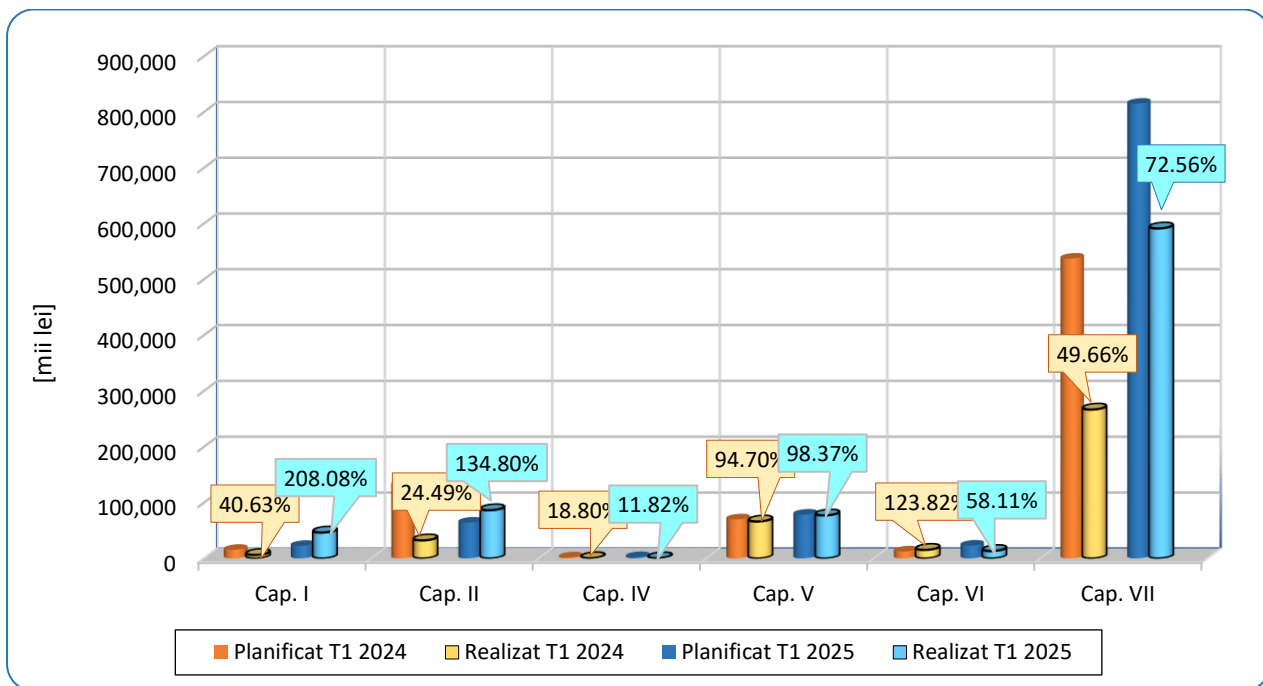
mii lei

Capitol investiții	Realizat T1 2024	Planificat T1 2025	Realizat T1 2025	T1 2025/ T1 2024 %	R 2025/ P 2025 %
1	2	3	4	5=4/2x100	6=4/3x100
I. Explorare geologică pentru descoperirea de noi rezerve de gaze naturale	6.174	22.291	46.383	751,26	208,08

Capitol investiții	Realizat T1 2024	Planificat T1 2025	Realizat T1 2025	T1 2025/ T1 2024 %	R 2025/ P 2025 %
II. Exploatare câmpuri de gaze, infrastructură și utilități, producere energie electrică	32.244	63.994	86.264	267,53	134,80
IV. Protecția mediului înconjurător	313	2.205	261	83,39	11,82
V. Retehnologizarea și modernizarea construcțiilor, instalațiilor și echipamentelor din dotare	66.135	78.270	76.993	116,42	98,37
VI. Dotări și utilaje independente	15.234	22.807	13.254	87,00	58,11
VII. Consultanță, studii și proiecte, softuri și licențe, imobilizări necorporale și financiare	266.675*	814.774*	591.217	221,70	72,56
TOTAL	386.775	1.004.341	814.371	210,55	81,09

* Realizările Capitolului VII al Romgaz pentru Trim.1 2025 cuprind și finanțarea acordată către RBS în primele 3 luni ale anului 2025, în valoare de 591.121 mii lei, care reprezintă 73,07 % din bugetul planificat la T1 pentru această investiție (buget planificat pentru finanțare către RBS în trimestrul 1 2025 = 808.931 mii lei).

În graficul de mai jos sunt redade realizările înregistrate în trimestrele 1 ale anilor 2024 și 2025 comparativ cu bugetele planificate pentru trimestrele 1 ale aceluiași ani.



Dintre realizările trimestrului 1 2025 menționăm:

- o s-au realizat lucrări de foraj pentru: finalizarea unei sonde de explorare, execuția a 4 sonde de explorare și a unei sonde de exploatare, însumând 9.353 m foraj;
- o se află în execuție instalațiile tehnologice de suprafață pentru 5 sonde și în proiectare instalațiile tehnologice de suprafață pentru 15 sonde;
- o au fost elaborate soluțiile de amplasare pentru compresoarele de câmp Copșa Mică și Noul Săsesc;
- o s-a intervenit la 47 de sonde (reechipări, reactivări, reparații capitalizabile) la 23 sonde la Sucursala Mediaș, 21 sonde la Sucursala Târgu Mureș și 3 sonde la Sucursala Buzău;
- o au fost finalizate amenajările instalațiilor anexe la Stația de Uscare Gaze Glăvănești;
- o a fost finalizat obiectivul „Reabilitare clădiri și instalații în incinta str. Gării 5 și Laborator analize fizico-chimice Mediaș”;
- o au fost realizate „Sisteme de refulare nepoluante la grupul de sonde 131 Filitelnic”;
- o au continuat lucrările pentru stabilizare alunecărilor de teren la grupul 3 Piscu Stejari;

- a fost montată o instalație de refulare la grup de sonde 251 Roman;
- a fost întocmit proiectul tehnic pentru sistemul de liftare în Stația de Uscare Gaze Hârlești (în regie proprie);
- achiziții pentru dotări utilaje, cum ar fi:
 - autoplatforme cu braț (2 bucăți);
 - motostivuitoare de 5 tone dotate cu braț de manipulare macara și cântar;
 - tractor rutier (18 bucăți);
 - autoutilitară cu platformă (12 bucăți);
 - remorcă pentru tractor rutier (14 bucăți);
 - pachet pentru scanare și digitalizare diagrame de sondă;
 - echipament de șanfronat țevi;
- a fost achiziționat un software pentru măsurători topografice și procesarea acestora;
- a fost acordată finanțare pentru dezvoltarea infrastructurii Filialei Romgaz Black Sea Limited în valoare de 591.121 mii lei;
- se află în derulare contractul „Finalizarea lucrărilor și punerea în funcțiune a obiectivului de investiții Dezvoltarea CTE lernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi cu ciclu combinat cu turbină cu gaze” în cadrul căruia s-au realizat :
 - definitivarea platformei de amplasare a rezervoarelor deschise;
 - construcția peretelui antifoc pentru compartimentarea incintei stației de pompare a apei de incendiu;
 - ajustarea suporturilor pe prima treaptă a scării de acces la unitatea auxiliară a turbinelor cu gaz;
 - au fost confecționate și montate structurile pentru suportii individuali în cadrul lucrărilor termomecanice pentru boilere și rack-uri;
 - au fost montate compresoarele 15 și 16 în Stația de Gaz;
 - au fost executate traseele secundare de cabluri și pozarea lor în cadrul lucrărilor electrice.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune în primele trei luni ale anului 2025 a fost de **119.408 mii lei**.

Filiala DEPOGAZ

Pentru anul 2025, SNGN ROMGAZ SA - Filiala de înmagazinare gaze naturale DEPOGAZ Ploiești SRL are un program de investiții aprobat în valoare de 198.873,00 mii lei.

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

În primele 3 luni ale anului 2025, SNGN ROMGAZ SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești SRL a avut un program de investiții aprobat în valoare de 30.835,00 mii lei și a realizat 3.801,70 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de 12,32% din acesta, astfel:

Mii lei

Nr. crt.	Specificații	Program T1 2025	Realizări T1 2025
1.	Exploatarea câmpurilor și depozitelor subterane de gaze, infrastructură și utilități în câmpuri și depozite	7.200,00	3.372,70
2.	Activități pentru înmagazinarea subterană a gazelor naturale	19.000,00	93,08
3.	Modernizarea și re tehnologizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare, a infrastructurii de suprafață, a utilităților	2.975,00	0,00
4.	Dotări și utilaje independente	965,00	335,76
5.	Cheltuieli pentru consultanță, studii și proiecte, soft, licențe și brevete, etc.	695,00	0,16
	TOTAL GENERAL	30.835,00	3.801,70

Obiectivele la care s-au înregistrat realizări în trimestrul 1 2025 sunt:

- Foraj 6 sonde Sărmășel: **3.372,70 mii lei**;
- Creșterea capacității zilnice de extracție în Depozitul Bilciurești - CEF: **15,59 mii lei**;
- Instalații de comprimare, uscare și măsurare gaze naturale pentru creșterea capacității de înmagazinare subterană a gazelor în Depozitul Ghercești: **77,49 mii lei**;
- Containere modulare pentru posturile de pază și sisteme antiefracție/supraveghere video: **247,76 mii lei**;
- Construcții modulare prefabricate : **88,00 mii lei**.

Filiala Romgaz Black Sea Limited

Pentru anul 2025, **Filiala Romgaz Black Sea Limited** are un program de investiții total aprobat în valoare 3.818.484 mii lei.

În primele 3 luni ale anului 2025, Filiala Romgaz Black Sea Limited a avut un program de investiții aprobat în valoare de 831.160 mii lei și a realizat 626.719 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de 75,40% din acesta, astfel:

Nr. crt.	Specificații	Program T1 2025 (mii lei)	Realizări T1 2025 (mii lei)
1.	Activități de dezvoltare	821.166	626.328
2.	Activități de explorare	9.994	391
	TOTAL GENERAL	831.160	626.719

Notă: valorile nu sunt conforme cu principiile IFRS

Neptun Deep este în grafic și progresează conform planului în vederea primelor livrări de gaze naturale în 2027.

Progresul înregistrat în T1 2025 în raport cu investițiile aferente ROMGAZ BLACK SEA LIMITED este în linie cu programele de lucrări, bugetul și calendarul de execuție aferent proiectului Neptun Deep.

În trimestrul 1 2025 a început forajul primei sonde de exploatare gaze naturale din proiectul Neptun Deep⁴.

Această realizare demonstrează angajamentul de îndeplinire a programului de dezvoltare-exploatare a zăcămintelor de gaze naturale Pelican Sud și Domino din perimetrul Neptun Deep.

Structurile de ancoraj pentru Pelican Sud au fost instalate cu succes utilizând o tehnologie avansată pentru forajul offshore, care minimizează amprenta totală de mediu a procesului de foraj. În total se vor realiza zece sonde de gaze naturale, din care patru pe zăcămintul Pelican Sud și șase pe zăcămintul Domino.

Experiența locală și internațională va fi utilizată într-o gamă largă de servicii pentru realizarea forajului și echiparea sondelor de exploatare.

În paralel cu operațiunile de foraj, lucrările continuă la diferitele componente ale proiectului Neptun Deep: platforma de producție este în construcție, se fabrică sistemele aferente infrastructurii subacvatice, se lucrează la construcția navei suport pentru operațiunile de producție, precum și la construcția stației de măsurare a gazelor naturale.

Proiectul are o dimensiune globală în privința execuției deoarece echipamentele ce vor face parte din infrastructura productivă se fabrică în diferite locații ale contractorilor, inclusiv în România.

Neptun Deep este în linie cu strategia de dezvoltare a ROMGAZ și va crea oportunități importante pentru România. Proiectul va contribui la securitatea și independența energetică a României, va sprijini procesul de tranziție energetică, va contribui la dezvoltarea economică a țării și va reprezenta un atu de reziliență energetică la nivel regional.

Faza de dezvoltare a zăcămintelor de gaze naturale Domino și Pelican Sud se află în derulare și presupune o infrastructură care include 10 sonde, 3 sisteme de producție subacvatice și conductele colectoare asociate, o platformă offshore, conducta principală de gaze către Tuzla și o stație de măsurare a gazelor. Platforma de producție își generează propria energie electrică, funcționând la cele mai înalte standarde de siguranță și protecție a mediului.

Investițiile necesare fazei de dezvoltare însumează, cumulativ pentru RBS și OMV Petrom, până la 4 miliarde de euro.

Activitatea de explorare în cadrul perimetrului Neptun Deep se află în desfășurare, obiectivul urmărit fiind cel de identificare și evaluare în continuare a potențialului energetic al Mării Negre.

Informații despre proiectul Neptun Deep: <https://www.romgaz.ro/despre-proiectul-neptun-deep>.

⁴ <https://www.romgaz.ro/omv-petrom-si-romgaz-au-inceput-forajul-primei-sonde-de-exploatare-gaze-naturale-din-proiectul>

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Situația interimară a poziției financiare consolidate

În tabelul de mai jos este prezentat rezumatul situației poziției financiare interimare consolidate la 31 martie 2025, comparativ cu 31 decembrie 2024:

INDICATOR	31 decembrie 2024 (mii lei)	31 martie 2025 (mii lei)	Δ (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
ACTIVE			
<i>Active imobilizate</i>			
Imobilizări corporale	8.418.794	9.019.152	7,13
Imobilizări necorporale	5.131.142	5.130.421	-0,01
Investiții în asociați	59.426	61.630	3,71
Creanțe privind impozitul amânat	356.640	365.705	2,54
Alte investiții financiare	5.616	5.603	-0,23
Active privind drepturile de utilizare	13.424	14.793	10,20
Total active imobilizate	13.985.042	14.597.304	4,38
<i>Active circulante</i>			
Stocuri	394.073	345.282	-12,38
Certificate pentru emisiile de gaze cu efect de seră	137.244	178.267	29,89
Creanțe comerciale și alte creanțe	837.805	837.428	-0,04
Depozite bancare altele decât numerarul și echivalentele de numerar	2.625.339	3.333.371	26,97
Alte active	79.362	149.825	88,79
Creanțe privind impozitul pe profit curent	3.863	-	-100,00
Numerar și echivalent de numerar	1.852.154	1.442.443	-22,12
Total active circulante	5.929.840	6.286.616	6,02
TOTAL ACTIVE	19.914.882	20.883.920	4,87
CAPITALURI ȘI DATORII			
<i>Capital</i>			
Capital emis	3.854.224	3.854.224	0,00
Rezerve	3.966.562	3.977.997	0,29
Rezultatul reportat	6.365.290	7.304.832	14,76
TOTAL CAPITALURI	14.186.076	15.137.053	6,70
<i>Datorii pe termen lung</i>			
Datorii privind beneficiile acordate la pensionare	204.550	203.839	-0,35
Provizioane	351.789	350.851	-0,27
Venituri în avans	386.849	386.844	0,00
Împrumuturi bancare	484.975	404.389	-16,62
Obligațiuni	2.476.433	2.478.244	0,07
Datorii de leasing	10.899	11.911	9,29
Total datorii termen lung	3.915.495	3.836.078	-2,03
<i>Datorii pe termen scurt</i>			
Datorii comerciale și alte datorii	456.770	461.262	0,98
Datorii privind contractele cu clienții	290.811	148.912	-48,79
Datorii cu impozitul pe profit curent	3.563	201.823	5.564,41
Venituri în avans	486	444	-8,64
Provizioane	162.689	146.583	-9,90
Datorii de leasing	4.729	4.121	-12,86

INDICATOR	31 decembrie 2024 (mii lei)	31 martie 2025 (mii lei)	Δ (%)
Împrumuturi bancare	323.371	323.579	0,06
Obligațiuni	24.545	54.096	120,40
Alte datorii	546.347	569.969	4,32
Total datorii pe termen scurt	1.813.311	1.910.789	5,38
Total datorii	5.728.806	5.746.867	0,32
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	19.914.882	20.883.920	4,87

ACTIVE IMOBILIZATE

Totalul activelor imobilizate a înregistrat o creștere de 4,38%, adică cu 612,26 milioane lei. Creșterea este generată, în principal, de investițiile realizate în dezvoltarea proiectului Neptun Deep (626,80 milioane lei).

ACTIVE CIRCULANTE

Activele circulante au crescut cu 356,78 milioane lei (6,02%) la data de 31 martie 2025, în principal ca urmare a numerarului, echivalentelor de numerar și depozitelor la bănci (altele decât numerarul și echivalentele de numerar). Mai jos sunt prezentate principalele influențe asupra activelor circulante.

Stocuri

Stocurile au scăzut față de 31 decembrie 2024 cu 48,79 milioane lei (-12,38%) ca urmare a scăderii stocului de gaze al Romgaz în depozite. În primul trimestru al anului 2025, Romgaz a extras din depozite 167,2 milioane m³.

Alte active

Creșterea altor active la 31 martie 2025 față de 31 decembrie 2024 cu 88,79% se datorează în principal avansurilor plătite pentru investițiile în facilitățile de înmagazinare și impozitului pe construcții introdus începând cu 1 ianuarie 2025. Acest impozit, în valoare de 15,3 milioane lei, a fost înregistrat ca o cheltuială în avans și va afecta lunar rezultatul exercițiului.

CAPITALURI ȘI REZERVE

Capitalurile proprii ale Grupului au crescut cu 6,7% datorită profitului realizat în primul trimestru al anului 2025.

DATORII PE TERMEN LUNG

Datoriile pe termen lung au înregistrat în primul trimestru al anului 2025 o scădere față de 2024 de 2,03% în sumă de 79,4 milioane lei în principal ca urmare a diminuării soldului creditelor bancare pe termen lung.

DATORII PE TERMEN SCURT

Datoriile pe termen scurt au înregistrat o creștere de 97,48 milioane lei față de anul trecut. În continuare sunt prezentate principalele influențe.

Datorii cu impozitul pe profit curent

Datoria cu impozitul pe profit la 31 decembrie 2024 a fost afectată de corecția erorii privind prezentarea unor active ca fiind deținute în vederea cedării (a se vedea nota 29 din situațiile financiare individuale ale Romgaz la 31 decembrie 2024). În urma corecției, a rezultat o diminuare a impozitului pe profit plătit în perioadele anterioare, efectul asupra datoriei fiind înregistrat la 31 decembrie 2024; tot la 31 decembrie 2024 Societatea a beneficiat de efectul anumitor facilități fiscale care au diminuat, la rândul lor datoria cu impozitul pe profit, facilități care nu pot fi accesate decât la final de an (ex. rezerva legală). Cheltuiala netă cu impozitul pe profit aferent primului trimestru al anului 2025 (inclusiv impozitul pe profit amânat) este de 193 milioane lei.

Alte datorii

Alte datorii au înregistrat o creștere de 4,32% față de 31 decembrie 2024. Cea mai mare parte a acestor datorii curente la 31 martie 2025 o reprezintă datoria cu redevența petrolieră aferentă primului trimestru

al anului 2025 (161,1 milioane lei), impozitul pe veniturile suplimentare aferent lunii martie 2025 (109,7 milioane lei), datoria privind certificatele CO₂ achiziționate până la 31 martie 2025 care vor fi înscrise în Registrul Unic al Emisiilor de Gaze cu Efect de Seră (178,27 milioane lei).

Situația interimară a rezultatului global consolidat

Sinteza contului de profit și pierdere al Grupului pentru perioada 1 ianuarie - 31 martie 2025, comparativ cu perioada similară a anului 2024 este prezentată în tabelul următor:

Descriere	3 luni 2024 (mii lei)	3 luni 2025 (mii lei)	Variație (mii lei)	Δ (%)
1	2	3	4=3-2	5=4/2x100
Cifra de afaceri	2.273.012	2.380.373	107.361	4,72
Costul mărfurilor vândute	(19.269)	(36.869)	17.600	91,34
Venituri financiare	53.623	48.374	(5.249)	-9,79
Alte câștiguri sau pierderi	(3.019)	(7.666)	4.647	153,93
Câștiguri/(Pierderi) nete din deprecierea creanțelor comerciale	3.214	(3.444)	n/a	n/a
Variația stocurilor	2.699	(56.260)	n/a	n/a
Venituri din producția de imobilizări	56.503	66.124	9.621	17,03
Materii prime și consumabile	(37.606)	(46.693)	9.087	24,16
Amortizare și depreciere	(142.826)	(177.694)	34.868	24,41
Cheltuieli cu personalul	(252.772)	(261.970)	9.198	3,64
Taxe și impozite	(270.045)	(503.884)	233.839	86,59
Cheltuieli financiare	(17.532)	(42.056)	24.524	139,88
Cheltuieli de explorare	(29.631)	(14.799)	(14.832)	-50,06
Cota parte din rezultatul asociaților	1.974	2.204	230	11,65
Cheltuieli cu certificatele de emisii de gaze cu efect de seră	(41.338)	(16.238)	(25.100)	-60,72
Cheltuieli cu serviciile executate de terți și alte costuri	(121.367)	(190.155)	68.788	56,68
Alte venituri	31.257	4.688	(26.569)	-85,00
Profit înainte de impozitare	1.486.877	1.144.035	(342.842)	-23,06
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(241.550)	(193.058)	(48.492)	-20,08
Profitul net	1.245.327	950.977	(294.350)	-23,64

Cifra de afaceri

În trimestrul încheiat la 31 martie 2025, Grupul Romgaz a realizat o cifră de afaceri consolidată în valoare de 2,38 miliarde lei, comparativ cu 2,27 miliarde lei realizată în aceeași perioadă a anului 2024.

Creșterea cifrei de afaceri provine, în principal, din creșterea cu 4,63% (+92,7 milioane lei, ajungând la nivelul de 2,09 miliarde lei) a veniturilor din vânzarea gazelor naturale (inclusiv serviciile aferente). Din punct de vedere cantitativ, livrările de gaze au fost mai mari cu 14,7% în T1 2025 față de T1 2024. În T1 2025, livrările de gaze în baza OUG 27/2022 au reprezentat 69,5% din totalul livrărilor.

În ceea ce privește activitatea de furnizare a energiei electrice, în T1 2025 Grupul a livrat cu 36,3% mai puțini MWh decât în T1 2024. Cu toate acestea, având în vedere că în prezent nu mai este în vigoare mecanismul de achiziție centralizată a energiei electrice introdus de OUG nr. 27/2022, prețul de vânzare obținut de Grup a fost mai ridicat, ceea ce a permis creșterea cifrei de afaceri din această activitate cu 3,48% (+3,8 milioane lei) până la nivelul de 113,1 milioane lei.

Veniturile din vânzarea de condensat au crescut cu 10,4 milioane lei (+54%) la o producție în creștere de 64,23%.

Veniturile consolidate din servicii de înmagazinare au rămas relativ constante în T1 2025 față de T1 2024.

Costul mărfurilor vândute

În primul trimestru al anului 2025, costul mărfurilor vândute a crescut cu 91,34% față de aceeași perioadă a anului 2024, în principal ca urmare a creșterii cantității de gaze achiziționate pentru revânzare (23 milioane lei în T1 2025 față de 0,1 milioane lei în T1 2024).

Amortizare și depreciere netă

Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea netă au crescut în primul trimestru al anului 2025 comparativ cu T1 2024 cu 24,41% ca urmare a majorării cu 40,8 milioane lei a cheltuielilor cu ajustările de depreciere a activelor imobilizate. Ajustările de depreciere au fost înregistrate pentru active individuale, nu ca urmare a unui test de depreciere.

Cheltuieli financiare

În octombrie 2024, Grupul a emis prima tranșă de obligațiuni în baza programului EMTN lansat în cursul lunii septembrie 2024. Programul are o valoare de 1,5 miliarde euro, prima emisiune fiind de 500 milioane euro. În legătură cu această emisiune s-au înregistrat în primul trimestru al anului 2025 cheltuieli cu dobânda de 29,15 milioane lei.

Taxe și impozite

Cheltuiala cu taxe și impozite a crescut cu 86,59% în primul trimestru al anului 2025 față de perioada similară a anului anterior. Creșterea de 233,84 milioane lei este cauzată în principal de majorarea cu 244,21 milioane lei (+315,56%) a cheltuielilor cu impozitul pe veniturile suplimentare, acestea ajungând în prima perioadă a anului 2025 la nivelul de 321,60 mil. lei. În T1 2025, cantitatea de gaze naturale vândută în baza OUG nr. 27/2022 a reprezentat 69,5% din livrări, în timp ce în T1 2024 aceste livrări au reprezentat aproximativ 91% din totalul livrărilor. Această scădere a ponderii gazelor livrate conform OUG nr. 27/2022 a generat majorarea impozitului pe veniturile suplimentare.

Cheltuieli cu certificatele de emisii de gaze cu efect de seră

Nivelul cheltuielilor cu certificatele de emisii de gaze cu efect de seră reflectă valoarea certificatelor achiziționate în cursul perioadei corespunzătoare emisiilor generate de producția de energie electrică. Nivelul mai scăzut înregistrat în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2025 față de perioada similară a anului 2024 este generat de achiziția unui număr mai mic de certificate.

Alte venituri

Alte venituri au scăzut cu 85,00% în T1 2025 față de aceeași perioadă a anului 2024. Acestea cuprind, în cea mai mare parte, dobânzi și penalități de întârziere facturate clienților pentru neplata la termen sau pentru nepreluarea cantității contractate de gaze, respectiv furnizorilor pentru întârzieri în prestarea lucrărilor.

În continuare prezentăm situația comparativă consolidată a rezultatului global consolidat interimar pe segmente de activitate pentru perioada ianuarie-martie 2025, respectiv ianuarie-martie 2024:

Structura indicatorilor pe segmente de activitate - Martie 2025

* mii lei *

Descriere	TOTAL, din care:	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Ajustări de consolidare
1	2	3	4	5	6	7
Cifra de afaceri	2.380.373	2.241.988	155.048	165.141	108.005	(289.809)
Costul mărfurilor vândute	(36.869)	(23.242)	-	(13.338)	(289)	-
Venituri financiare	48.374	1.150	2.973	41	50.759	(6.549)
Alte câștiguri sau pierderi	(7.666)	(5.475)	59	(14)	(2.236)	-
Câștiguri/(Pierderi) nete din deprecierea creanțelor comerciale	(3.444)	(2.853)	(563)	(14)	(14)	-
Variația stocurilor	(56.260)	(56.903)	-	170	473	-

Descriere	TOTAL, din care:	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Ajustări de consolidare
Venituri din producția de imobilizări	66.124	64.570	-	1.554	-	-
Materii prime și consumabile	(46.693)	(30.185)	(13.105)	(104.684)	(10.944)	112.225
Amortizare și depreciere	(177.694)	(124.710)	(5.770)	(8.731)	(44.483)	6.000
Cheltuieli cu personalul	(261.970)	(131.013)	(20.201)	(14.006)	(96.750)	-
Taxe și impozite	(503.884)	(482.065)	(6.398)	(13.832)	(1.589)	-
Cheltuieli financiare	(42.056)	(5.884)	(765)	(9)	(35.499)	101
Cheltuieli de explorare	(14.799)	(14.799)	-	-	-	-
Cota parte din rezultatul asociaților	2.204	-	-	-	2.204	-
Cheltuieli cu certificatele de emisii de gaze cu efect de seră	(16.238)	7	-	(16.238)	(7)	-
Cheltuieli cu serviciile executate de terți și alte costuri	(190.155)	(284.578)	(22.905)	(30.380)	(30.138)	177.846
Alte venituri	4.688	4.026	121	21	656	(136)
Profit înainte de impozitare	1.144.035	1.150.034	88.494	(34.319)	(59.852)	(322)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(193.058)	(8.981)	(14.550)	-	(169.527)	-
Profitul perioadei	950.977	1.141.053	73.944	(34.319)	(229.379)	(322)

Structura indicatorilor pe segmente de activitate - **Martie 2024**

* mii lei *

Descriere	TOTAL, din care:	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Ajustări de consolidare
1	2	3	4	5	6	7
Cifra de afaceri	2.273.012	2.116.704	141.700	147.647	109.484	(242.523)
Costul mărfurilor vândute	(19.269)	(151)	(1)	(18.898)	(219)	-
Venituri din investiții	53.623	750	2.402	50	65.443	(15.022)
Alte câștiguri sau pierderi	(3.019)	(3.943)	(98)	(40)	1.062	-
Câștiguri/(Pierderi) nete din deprecierea creanțelor comerciale	3.214	4.663	-	(1.498)	49	-
Variația stocurilor	2.699	2.109	-	38	552	-
Venituri din producția de imobilizări	56.503	56.047	-	456	-	-
Materii prime și consumabile	(37.606)	(22.820)	(13.037)	(82.795)	(9.393)	90.439
Amortizare și depreciere	(142.826)	(105.449)	(4.958)	(3.668)	(15.142)	(13.609)
Cheltuieli cu personalul	(252.772)	(131.244)	(19.207)	(14.466)	(87.855)	-
Taxe și impozite	(270.045)	(258.712)	(4.980)	(5.457)	(896)	-
Cheltuieli financiare	(17.532)	(5.701)	(578)	(11)	(11.629)	387
Cheltuieli de explorare	(29.631)	(29.631)	-	-	-	-
Cota parte din rezultatul asociaților	1.974	-	-	-	1.974	-
Cheltuieli cu certificatele de emisii de gaze cu efect de seră	(41.338)	-	-	(41.338)	-	-

Descriere	TOTAL, din care:	Producție și livrare gaze	Înmagazinare subterană gaze	Energie electrică	Alte activități	Ajustări de consolidare
Cheltuieli cu serviciile executate de terți și alte costuri	(121.367)	(217.018)	(29.332)	(25.880)	(1.457)	152.320
Alte venituri	31.257	29.950	5	76	1.343	(117)
Profit înainte de impozitare	1.486.877	1.435.554	71.916	(45.784)	53.316	(28.125)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(241.550)	3.559	(9.813)	-	(235.296)	-
Profitul perioadei	1.245.327	1.439.113	62.103	(45.784)	(181.980)	(28.125)

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

Fluxurile de trezorerie înregistrate în perioada ianuarie - martie 2025 comparativ cu perioada similară a anului 2024 se prezintă astfel:

INDICATOR	T1 2024 (mii lei)	T1 2025 (mii lei)	Δ (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profitul net aferent perioadei	1.245.327	950.977	(23,64)
Ajustări pentru:			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	241.550	193.058	(20,08)
Cotă parte din rezultatul asociațiilor	(1.974)	(2.204)	11,65
Cheltuieli cu dobânzile	11.695	35.593	204,34
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	5.837	6.463	10,72
Venituri cu dobânzile	(53.623)	(48.374)	(9,79)
(Câștiguri)/pierderi din cedarea activelor imobilizate	1.420	5.830	310,56
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	(1.079)	(1.024)	(5,10)
Variația altor provizioane	2.910	(23.202)	n/a
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	4.366	15.557	256,32
Deprecierea activelor imobilizate	5.828	35.463	508,49
Diferențe nete de curs valutar	(606)	(1.002)	65,35
Cheltuieli cu amortizarea	132.632	126.674	(4,49)
Pierderi/(Câștiguri) nete din creanțele comerciale și alte creanțe	(3.225)	3.490	n/a
Deprecierea stocurilor	1.832	3.194	74,34
Venituri din subvenții	(7)	-	(100,0)
Dobândă plătită	(11.005)	(5.526)	(49,79)
Numerar generat din activități operaționale, înainte de variația capitalului circulant	1.581.878	1.294.967	(18,14)
Variația capitalului circulant			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	(34.836)	45.610	n/a
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(33.374)	(73.576)	120,46
Creștere/(Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	41.016	(175.580)	n/a
Numerar generat din activități operaționale	1.554.684	1.091.421	(29,80)
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Încasări din vânzarea investițiilor în alte entități	-	13	n/a
Numerar plasat în depozite bancare	(2.973.078)	(972.734)	(67,28)
Numerar încasat din depozite bancare ajunse la scadență	1.670.083	285.929	(82,88)
Dobânzi încasate	39.295	30.111	(23,37)
Încasări din vânzarea de imobilizări	191	50	(73,82)
Plăți pentru achiziția de active imobilizate (corporale)	(451.210)	(726.997)	61,12

INDICATOR	T1 2024 (mii lei)	T1 2025 (mii lei)	Δ (%)
Plăți pentru achiziția de active imobilizate (necorporale)	(325)	(949)	192,00
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(5.455)	(33.516)	514,41
Subvenții primite	191	-	(100,00)
Numerar net utilizat în activități de investiții	(1.720.308)	(1.418.093)	(17,57)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Rambursare împrumuturi bancare	(80.779)	(80.847)	0,08
Dividendele plătite	(362)	(20)	(94,48)
Plăți de leasing	(1.400)	(2.172)	55,14
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(82.541)	(83.039)	0,60
Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar	(248.165)	(409.711)	65,10
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	535.210	1.852.154	246,06
Numerar și echivalente de numerar la finalul perioadei	287.045	1.442.443	402,51

Indicatori

În tabelul de mai jos este prezentată situația comparativă a indicatorilor economico-financiari prevăzuți în Anexa nr.13 la Regulamentul ASF nr.5 din 10 mai 2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață:

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	3 luni 2024	3 luni 2025
1.	Lichiditatea curentă	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,78	3,29
2.	Gradul de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$ $\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	8,22 7,27	21,54 17,18
3.	Viteza de rotație a debitelor clienților	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 90$	54,41	31,67
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,19	0,16

Anexăm prezentului raport Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la data de 31 martie 2025, întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 și neauditate de auditorul financiar.

SEMNĂTURI

PREȘEDINTE C.A.,

Dumitru Chisăliță

Director General,
Răzvan POPESCU

Director General Adjunct,
Aristotel Marius JUDE

Director Economic,
Gabriela TRÂNBIȚAȘ

GRUPUL SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE GAZE NATURALE “ROMGAZ” SA

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU TRIMESTRUL
ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2025
(NEAUDITATE)**

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU

**STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34
ADOPTAT DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS

PAGINA

Situația consolidată interimară simplificată a rezultatului global	1
Situația consolidată interimară simplificată a poziției financiare	2
Situația consolidată interimară simplificată a modificărilor în capitalul propriu	4
Situația consolidată interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie	5
Note explicative:	7
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7
3. Cifra de afaceri și alte venituri	10
4. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	10
5. Alte câștiguri sau pierderi	11
6. Amortizare și depreciere	11
7. Impozitul pe profit	11
8. Cheltuieli cu personalul	11
9. Taxe și impozite	12
10. Creanțe	12
11. Provizioane	13
12. Capital social. Rezultat pe acțiune	13
13. Numerar și echivalente de numerar. Depozite bancare, altele decât numerarul și echivalentele de numerar	14
14. Datorii comerciale și alte datorii	15
15. Imobilizări corporale	15
16. Împrumuturi bancare. Obligațiuni	15
17. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	16
18. Informații pe segmente	17
19. Garanții bancare acordate. Contingente	17
20. Evenimente ulterioare datei bilanțului	18
21. Autorizarea situațiilor financiare	18

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL

	Nota	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025 '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024 prezentare revizuită* '000 RON
Cifra de afaceri	3	2.380.373	2.273.012
Costul mărfurilor vândute	4	(36.869)	(19.269)
Venituri financiare		48.374	53.623
Alte câștiguri sau pierderi	5	(7.666)	(3.019)
Câștiguri/(pierderi) nete din deprecierea creanțelor comerciale	10 c)	(3.444)	3.214
Variația stocurilor		(56.260)	2.699
Venituri din producția de imobilizări		66.124	56.503
Materii prime și consumabile	4	(46.693)	(37.606)
Amortizare și depreciere	6	(177.694)	(142.826)
Cheltuieli cu personalul	8	(261.970)	(252.772)
Taxe și impozite	9	(503.884)	(270.045)
Cheltuieli financiare		(42.056)	(17.532)
Cheltuieli cu explorarea		(14.799)	(29.631)
Cota parte din rezultatul asociaților		2.204	1.974
Cheltuieli cu certificatele pentru emisiile de gaze cu efect de seră		(16.238)	(41.338)
Cheltuieli cu serviciile executate de terți și alte costuri		(190.155)	(121.367)
Alte venituri	3	4.688	31.257
Profit înainte de impozitare		1.144.035	1.486.877
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7	(193.058)	(241.550)
Profitul perioadei		950.977	1.245.327
Rezultatul global al perioadei		950.977	1.245.327
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat	12 b)	0,00025	0,00032

* A se vedea nota 2 pentru modificările de prezentare.

Situațiile financiare au fost autorizate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2025.

Răzvan Popescu
Director General

Gabriela Trânbițaș
Director Economic

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

	Nota	31 martie 2025 '000 RON	31 decembrie 2024 '000 RON
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	15	9.019.152	8.418.794
Imobilizări necorporale		5.130.421	5.131.142
Investiții în asociați		61.630	59.426
Creanțe privind impozitul amânat		365.705	356.640
Active privind drepturile de utilizare		14.793	13.424
Alte investiții financiare		5.603	5.616
Total active imobilizate		14.597.304	13.985.042
Active circulante			
Stocuri		345.282	394.073
CertIFICATE pentru emisiile de gaze cu efect de seră	14	178.267	137.244
Creanțe comerciale	10 a)	837.428	837.805
Depozite bancare altele decât numerarul și echivalentele de numerar	13 b)	3.333.371	2.625.339
Alte active	10 b)	149.825	79.362
Creanțe privind impozitul pe profit curent		-	3.863
Numerar și echivalente de numerar	13 a)	1.442.443	1.852.154
Total active circulante		6.286.616	5.929.840
Total active		20.883.920	19.914.882
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital social	12 a)	3.854.224	3.854.224
Rezerve		3.977.997	3.966.562
Rezultat reportat		7.304.832	6.365.290
Total capitaluri		15.137.053	14.186.076
Datorii pe termen lung			
Datorii privind beneficiile acordate la pensionare	11	203.839	204.550
Venituri în avans		386.844	386.849
Datorii leasing		11.911	10.899
Împrumuturi bancare	16 a)	404.389	484.975
Obligațiuni	16 b)	2.478.244	2.476.433
Provizioane	11	350.851	351.789
Total datorii pe termen lung		3.836.078	3.915.495

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

	<u>Nota</u>	<u>31 martie 2025</u> <u>'000 RON</u>	<u>31 decembrie 2024</u> <u>'000 RON</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale	14	461.262	456.770
Datorii privind contractele cu clienții		148.912	290.811
Datorii cu impozitul pe profit curent		201.823	3.563
Venituri în avans		444	486
Provizioane	11	146.583	162.689
Datorii leasing		4.121	4.729
Împrumuturi bancare	16 a)	323.579	323.371
Obligațiuni	16 b)	54.096	24.545
Alte datorii	14	569.969	546.347
Total datorii curente		1.910.789	1.813.311
Total datorii		5.746.867	5.728.806
Total capitaluri și datorii		20.883.920	19.914.882

Situațiile financiare au fost autorizate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2025.

Răzvan Popescu
Director General

Gabriela Trânbițaș
Director Economic

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU

	Capital social	Rezerva legală	Cota de dezvoltare	Fondul de dezvoltare	Profitul reinvestit	Rezerve pentru investiții în proiecte strategice	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2025	3.854.224	265.149	486.388	651.678	518.213	2.025.409	19.725	6.365.290	14.186.076
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	950.977	950.977
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	950.977	950.977
Creștere rezerve	-	-	-	-	11.435	-	-	(11.435)	-
Sold la 31 martie 2025	3.854.224	265.149	486.388	651.678	529.648	2.025.409	19.725	7.304.832	15.137.053
Sold la 1 ianuarie 2024	385.422	90.294	486.388	3.902.422	472.280	-	19.725	6.204.783	11.561.314
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	1.245.327	1.245.327
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	1.245.327	1.245.327
Distribuire dividende	-	-	-	(24.580)	-	-	-	-	(24.580)
Majorare capital social	3.468.802	-	-	(3.468.802)	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2024	3.854.224	90.294	486.388	409.040	472.280	-	19.725	7.450.110	12.782.061

Situațiile financiare au fost autorizate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2025.

Răzvan Popescu
Director General

Gabriela Trânbițaș
Director Economic

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025 '000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024 '000 RON
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale		
Profit net	950.977	1.245.327
Ajustări pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 7)	193.058	241.550
Cota parte din rezultatul asociaților	(2.204)	(1.974)
Cheltuiala cu dobânda	35.593	11.695
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 11)	6.463	5.837
Venituri din dobânzi	(48.374)	(53.623)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 5)	5.830	1.420
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 11)	(1.024)	(1.079)
Variația altor provizioane	(23.202)	2.910
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 6)	15.557	4.366
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 6)	35.463	5.828
Diferențe de curs valutar	(1.002)	(606)
Amortizarea activelor imobilizate (nota 6)	126.674	132.632
(Câștiguri)/pierderi nete din creanțele comerciale și alte creanțe (nota 10)	3.490	(3.225)
Deprecierea netă a stocurilor (nota 5)	3.194	1.832
Venituri din subvenții	-	(7)
Dobânzi plătite	(5.526)	(11.005)
Numerar net generat din activități operaționale înainte de mișcări în capitalul circulant	1.294.967	1.581.878
Mișcări în capitalul circulant:		
(Creștere)/Scădere stocuri	45.610	(34.836)
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	(73.576)	(33.374)
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	(175.580)	41.016
Numerar net generat din activități operaționale	1.091.421	1.554.684

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025 ‘000 RON	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024 ‘000 RON
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Încasări din vânzarea investițiilor în alte entități	13	-
Numerar plasat în depozite bancare	(972.734)	(2.973.078)
Numerar încasat din depozite bancare ajunse la scadență	285.929	1.670.083
Dobânzi încasate	30.111	39.295
Încasări din vânzarea de imobilizări	50	191
Plăți pentru achiziția de active imobilizate (corporale)	(726.997)	(451.210)
Plăți pentru achiziția de active imobilizate (necorporale)	(949)	(325)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(33.516)	(5.455)
Subvenții primite	-	191
Numerar net utilizat în activități de investiții	(1.418.093)	(1.720.308)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Rambursare împrumuturi bancare	(80.847)	(80.779)
Dividende plătite	(20)	(362)
Plăți leasing	(2.172)	(1.400)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(83.039)	(82.541)
Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar	(409.711)	(248.165)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	1.852.154	535.210
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.442.443	287.045

Situațiile financiare au fost autorizate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2025.

Răzvan Popescu
Director General

Gabriela Trânbițaș
Director Economic

NOTE EXPLICATIVE**1. INFORMAȚII GENERALE****Informații cu privire la Grupul S.N.G.N. Romgaz S.A. („Grupul”)**

Grupul este format din Societatea Națională de Gaze Naturale Romgaz S.A. („Societatea”/„Romgaz”) ca societate-mamă și filialele deținute integral S.N.G.N. Romgaz S.A. - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești S.R.L. („Depogaz”) și Romgaz Black Sea Limited. Depogaz este principalul operator în domeniul înmagazinării gazelor naturale din România. Romgaz Black Sea Limited deține 50% din drepturile și obligațiile pentru perimetrul offshore Neptun Deep.

Romgaz este organizată ca societate pe acțiuni, în conformitate cu legile aplicabile în România. Romgaz este listată pe Bursa de Valori București.

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

Statul Român, prin Ministerul Energiei, este acționar majoritar la Romgaz alături de alte persoane fizice și juridice.

Grupul are ca activități principale:

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

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

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate („Situațiile financiare”) ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu prevederile Standardului Internațional de Contabilitate 34 “Raportarea financiară interimară”. În scopul întocmirii acestor situații financiare, moneda funcțională a Societății și filialelor sale 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. La întocmirea acestor situații financiare au fost urmate aceleași politici contabile, metode de calcul și prezentare ca și în cele mai recente situații financiare anuale.

Contabilitatea este ținută în limba română și în moneda națională (leul românesc). 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).

Baza pentru consolidare***Filiale***

Grupul controlează o entitate atunci când are autoritate asupra entității în care a investit, 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 Grupul 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.

NOTE EXPLICATIVE

Asociați

Un asociat este o societate asupra căreia Grupul 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.

Standardele și interpretările intrate în vigoare 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 IAS 21 “Efectele variației cursurilor de schimb valutar: Lipsa convertibilității” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2025).

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:

- Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare - Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2026);
- IFRS 18 “Prezentarea situațiilor financiare” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2027);
- IFRS 19 “Filiale fără responsabilitate publică: Prezentare” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2027);
- Îmbunătățiri anuale Volumul 11 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2026);
- Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de natură - Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2026).

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.

Modificări în prezentare

În situațiile financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2024, Grupul a revizuit prezentarea anumitor elemente ale situațiilor financiare pentru o mai bună înțelegere a rezultatelor Grupului. Astfel, anumite informații din perioadele anterioare sunt prezentate în conformitate cu noua prezentare, pentru a asigura comparabilitatea cu situațiile financiare ale perioadei curente.

În situația consolidată a rezultatului global au fost făcute următoarele modificări:

- lucrările efectuate de Grup în regie proprie și capitalizate ca active imobilizate, acum prezentate ca venit, au fost raportate la valoarea netă, după scăderea cheltuielilor suportate în acest scop. Începând cu 2024, cheltuiala capitalizată pentru producția de imobilizări este prezentată la valoarea brută, influența asupra profitului perioadei fiind anulată de prezentarea unui venit numit “Venituri din producția de imobilizări” (1);
- linia “Alte cheltuieli” a fost împărțită în componentele sale principale și anume “Taxe și impozite”, “Cheltuieli cu personalul”, “Cheltuieli cu certificatele pentru emisiile de gaze cu efect de seră”, “Cheltuieli cu serviciile executate de terți și alte costuri” (2);
- pierderile din deprecierea creanțelor pentru alte venituri au fost prezentate la valoarea brută; acum sunt prezentate la valoarea netă (3);
- schimbări în denumirea liniilor (4).

Modificările în situația consolidată interimară simplificată a rezultatului global pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2024 sunt prezentate mai jos:

NOTE EXPLICATIVE

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024 raportat	Efect modificare (1)	Efect modificări (2) și (3)	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024 prezentare revizuită
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	2.273.012	-	-	2.273.012
Costul mărfurilor vândute	(19.269)	-	-	(19.269)
Venituri financiare (prezentate anterior ca Venituri din investiții) (4)	53.623	-	-	53.623
Alte câștiguri sau pierderi (Pierderi)/Câștiguri nete din deprecierea creanțelor	(3.019)	-	-	(3.019)
	(10.036)	-	13.250	3.214
Variația stocurilor	2.699	-	-	2.699
Venituri din producția de imobilizări	-	56.503	-	56.503
Materii prime și consumabile	(29.798)	(7.808)	-	(37.606)
Amortizare și depreciere	(136.301)	(6.525)	-	(142.826)
Cheltuieli cu personalul	(216.383)	(34.688)	(1.701)	(252.772)
Taxe și impozite	(269.799)	(246)	-	(270.045)
Cheltuieli financiare	(17.532)	-	-	(17.532)
Cheltuieli cu explorarea	(29.631)	-	-	(29.631)
Cota parte din rezultatul asociaților	1.974	-	-	1.974
Cheltuieli cu certificatele pentru emisiile de gaze cu efect de seră	-	-	(41.338)	(41.338)
Cheltuieli cu serviciile executate de terți și alte costuri	-	-	(121.367)	(121.367)
Alte cheltuieli	(157.170)	(7.236)	164.406	-
Alte venituri	44.507	-	(13.250)	31.257
Profit înainte de impozitare	1.486.877	-	-	1.486.877
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(241.550)	-	-	(241.550)
Profitul perioadei	1.245.327	-	-	1.245.327

Modificarea (1) de mai sus afectează rezultatul pe segmente raportat, întrucât majoritatea cheltuielilor a căror prezentare a fost anulată cu venitul reprezentând lucrări în regie proprie incluse în costul activelor imobilizate a fost suportată la nivelul sucursalelor prestatoare de servicii incluse în segmentul "Alte", în timp ce cea mai mare parte a veniturilor a fost înregistrată în segmentul "Producție".

Sezonalitate și ciclicitate

Consumul gazelor naturale e sezonier și este influențat de condițiile meteorologice, fiind cel mai ridicat iarna.

Cantitățile de gaz vândute în cele 3 luni ale anului reprezintă aproximativ 29% din totalul vânzărilor anuale. Deși prețurile nu sunt influențate de sezonalitate, ele sunt afectate de modificările legislative și de condițiile pieței care afectează veniturile și creanțele într-o măsură mai mare decât cantitățile livrate.

Producția și vânzarea de energie electrică ale Grupului nu sunt influențate de sezonalitate, dar sunt influențate de legislație.

Cu privire la activitatea de înmagazinare, injecția gazelor are loc de regulă în perioada aprilie-octombrie, pe când gazul este extras de regulă în perioada noiembrie-martie.

NOTE EXPLICATIVE

3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024
	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut, inclusiv activități conexe - producția proprie	2.065.248	1.995.223
Venituri din gazul vândut - alte aranjamente	6.129	6.336
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare	23.076	152
Venituri din servicii de înmagazinare - rezervare capacitate	73.061	73.839
Venituri din servicii de înmagazinare - extracție	60.040	59.281
Venituri din servicii de înmagazinare - injecție	2.444	2.959
Venituri din energie electrică	113.125	109.323
Venituri din servicii	3.713	3.198
Venituri din vânzarea de bunuri	31.408	20.134
Alte venituri - contracte	272	103
Venituri totale din contracte cu clienții	2.378.516	2.270.548
Alte venituri	1.857	2.464
Total cifra de afaceri	2.380.373	2.273.012
Alte venituri din exploatare	4.688	31.257
Total cifra de afaceri și alte venituri	2.385.061	2.304.269

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024
	'000 RON	'000 RON
Venituri recunoscute la un moment specific	2.188.624	2.084.205
Venituri recunoscute în timp	189.892	186.343
Venituri totale din contracte cu clienții	2.378.516	2.270.548

4. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024
	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	33.432	26.434
Consum tehnologic	9.844	8.982
Alte consumabile	3.417	2.190
Costul total al materiilor prime și consumabilelor	46.693	37.606
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare	23.065	146
Costul dezechilibrului de energie electrică *	13.338	18.898
Costul altor bunuri vândute	466	225
Costul total al mărfurilor vândute	36.869	19.269

*) Dezechilibrele sunt generate atunci când cantitățile livrate sunt mai mici decât cantitățile contractate. Diferența trebuie achiziționată.

NOTE EXPLICATIVE

5. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024
	'000 RON	'000 RON
Câștiguri din diferențele de curs de schimb	4.575	1.958
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(3.171)	(1.736)
Câștig/(pierdere) net/(ă) din cedarea activelor imobilizate	(5.830)	(1.420)
Deprecierea netă a altor creanțe	(46)	11
Deprecierea netă a stocurilor	(3.194)	(1.832)
Total câștig net/(pierdere netă)	(7.666)	(3.019)

6. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024
	'000 RON	'000 RON
Amortizare	126.674	132.632
din care:		
- amortizarea imobilizărilor corporale	124.008	129.892
- amortizarea imobilizărilor necorporale	1.670	1.807
- amortizarea activelor privind dreptul de utilizare	996	933
Ajustări nete de valoare privind imobilizările corporale, inclusiv activele de explorare	51.020	10.194
Total amortizare și deprecieri	177.694	142.826

7. IMPOZITUL PE PROFIT

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent (nota	202.123	238.062
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(9.065)	3.488
Cheltuiala cu impozitul pe profit	193.058	241.550

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024
	'000 RON	'000 RON
Salarii	231.942	225.450
Contribuții sociale	8.701	8.011
Tichete de masă	12.057	12.704
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	3.688	969
Pensii private	2.810	2.826
Asigurare de sănătate privată	2.772	2.812
Total cheltuieli cu personalul	261.970	252.772

NOTE EXPLICATIVE

9. TAXE ȘI IMPOZITE

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024
	'000 RON	'000 RON
Redevență	161.224	184.691
Impozit pe venit suplimentar	321.599	77.389
Contribuția la fondul de tranziție energetică	13.461	5.144
Alte taxe și impozite	7.600	2.821
Total	503.884	270.045

10. CREANȚE

a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale*	1.354.700	1.351.702
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale creanțelor comerciale (nota 10 c)	(517.272)	(513.897)
Total	837.428	837.805

*) Creanțele comerciale la 31 martie 2025 includ suma de 156.965 mii RON (31 decembrie 2024: 161.531 mii RON) care trebuie plătită de către Ministerul Energiei (pentru clienții non-casnici) și de către Ministerul Muncii (pentru clienții casnici) în baza Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 27/2022.

Creanțele comerciale din livrările de gaze sunt scadente în general în termen de 30 de zile de la emiterea facturii. Acestea trebuie garantate de către clienți prin scrisori de garanție bancare. Dacă clienții nu oferă o astfel de garanție, aceștia trebuie să se asigure că gazele naturale sunt plătite în avans.

Creanțele comerciale din vânzarea de energie electrică sunt în general scadente în termen de 7 zile de la data emiterii facturii. Acestea trebuie garantate de către clienți prin scrisori de garanție bancare. Dacă clienții nu oferă o astfel de garanție, aceștia trebuie să se asigure că energia electrică este plătită în avans.

Creanțele comerciale din serviciile de înmagazinare sunt scadente în termen de 15 zile de la emiterea facturii. Clienții trebuie să ofere o garanție de 5% pentru valoarea serviciilor.

b) Alte active

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	45.475	2.122
Creanțe din exploatare în participație	5.999	2.932
Alte creanțe	34.232	35.458
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale altor creanțe (nota 10 c)	(170)	(169)
Debitori diverși	47.657	46.673
Ajustări pentru pierderile din creditare preconizate ale debitorilor diverși (nota 10 c)	(46.093)	(46.048)
Cheltuieli în avans	36.797	6.796
TVA neexigibilă	7.331	10.312
Alte creanțe fiscale	18.597	21.286
Total	149.825	79.362

NOTE EXPLICATIVE

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

	2025	2024
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	560.114	786.283
Majorare ajustare alte creanțe (nota 5, nota 10 b)	120	-
Majorare ajustare creanțe comerciale (nota 10 a)	3.444	1.954
Pierderi din creanțe comerciale	(69)	(1.188)
Diminuare ajustare alte creanțe (nota 5, nota 10 b)	(74)	(11)
Diminuare ajustare creanțe comerciale (nota 10 a)	-	(5.168)
Sold la 31 martie	563.535	781.870

11. PROVIZIOANE

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
	'000 RON	'000 RON
Provizion de dezafectare (a se vedea mai jos)	350.851	351.789
Beneficii acordate la pensionare	203.839	204.550
Total provizioane și datorii pe termen lung	554.690	556.339
Provizion de dezafectare (a se vedea mai jos)	35.321	28.936
Provizion pentru litigii	4.914	6.579
Alte provizioane	106.348	127.174
Total provizioane termen scurt	146.583	162.689
Total provizioane	701.273	719.028

Provizionul de dezafectare

Mișcarea provizionului de dezafectare	2025	2024
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	380.725	405.585
Provizion adițional înregistrat ca active imobilizate	191	304
Efectul trecerii timpului	6.463	5.837
Înregistrat în contul de profit sau pierdere	(1.024)	(1.079)
Reducere înregistrată în corespondență cu active imobilizate	(183)	(2.784)
Sold la 31 martie	386.172	407.863

12. CAPITAL SOCIAL. REZULTAT PE ACȚIUNE

a) Capital social

Structura acționariatului, reprezentând principalii acționari, la 31 martie 2025 este următoarea:

	Număr acțiuni	Suma	Procentaj
		'000 RON	(%)
Statul Român prin Ministerul Energiei	2.698.230.800	2.698.231	70,01
Persoane juridice	970.304.576	970.304	25,17
Persoane fizice	185.688.624	185.689	4,82
Total	3.854.224.000	3.854.224	100

NOTE EXPLICATIVE

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și plătite integral la 31 martie 2025. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1 leu/acțiune (31 decembrie 2024: 1 leu/acțiune).

b) Rezultat pe acțiune

În decembrie 2023, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat majorarea capitalului social al Romgaz prin încorporarea rezervelor în valoare de 3.468.802 mii RON prin emiterea a 3.468.801.600 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu/acțiune, fiecare acționar înregistrat la Data Înregistrării având dreptul la 9 acțiuni gratuite pentru fiecare acțiune deținută. Majorarea a fost înregistrată în ianuarie 2024 la Registrul Comerțului.

Întrucât majorarea de capital nu a presupus contribuții în numerar, nu au avut loc modificări în resursele Societății. Drept urmare, calculul rezultatului pe acțiune pentru perioada anterioară a fost modificat. Concret, numărul actualizat de acțiuni a stat la baza calculului rezultatului pe acțiune pentru informația comparativă, astfel fiind modificată valoarea rezultatului pe acțiune.

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024
Profitul perioadei atribuibil acționarilor ordinari (mii RON)	950.977	1.245.327
Număr de acțiuni în circulație în timpul anului	3.854.224.000	3.854.224.000
Rezultat pe acțiune (mii RON)	0,00025	0,00032
Numărul de acțiuni prezentat anterior		385.422.400
Rezultatul pe acțiune prezentat anterior (mii RON)		0,0032

13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR. DEPOZITE BANCARE ALTELE DECÂT NUMERARUL ȘI ECHIVALENTELE DE NUMERAR

a) Numerar și echivalente de numerar

	31 martie 2025 ‘000 RON	31 decembrie 2024 ‘000 RON
Conturi curente la bănci *)	184.149	147.564
Numerar în casă	32	40
Depozite la termen	1.256.568	1.702.835
Numerar restricționat **)	1.694	1.715
Total	1.442.443	1.852.154

*) Conturile curente includ depozitele overnight.

**) La 31 martie 2025, numerarul restricționat se referă la conturile folosite doar pentru plata dividendelor către acționari, potrivit reglementărilor pieței de capital.

b) Depozite bancare, altele decât numerarul și echivalentele de numerar

Depozitele bancare altele decât numerarul și echivalentele de numerar reprezintă depozite cu o maturitate, de la data constituirii, mai mare de 3 luni. Grupul nu a identificat niciun risc de pierdere a valorii acestor active, astfel încât nu a înregistrat ajustări pentru depreciere.

	31 martie 2025 ‘000 RON	31 decembrie 2024 ‘000 RON
Depozite bancare	3.290.864	2.601.095
Dobânzi de încasat aferente depozitelor bancare	42.507	24.244
Total	3.333.371	2.625.339

NOTE EXPLICATIVE

14. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
	'000 RON	'000 RON
Furnizori - facturi de primit	89.048	121.896
Datorii comerciale	44.997	28.414
Datorii față de furnizorii de imobilizări	327.217	306.460
Total datorii comerciale	461.262	456.770
Datorii către salariați	40.718	46.469
Taxa pe construcții	15.262	-
Redevențe	161.070	162.847
Contribuția la fondul de tranziție energetică	2.821	6.510
Asigurări sociale	32.225	41.207
Alte datorii curente	12.182	14.183
Datorii cu certificatele pentru emisiile de gaze cu efect de seră *)	178.267	137.244
TVA	11.201	18.070
Dividende de plată	1.345	1.365
Impozitul pe venitul suplimentar	109.655	114.527
Datorii cu alte impozite	5.223	3.925
Total alte datorii	569.969	546.347
Total datorii comerciale și alte datorii	1.031.231	1.003.117

*) Conform legislației în vigoare, certificatele pentru emisiile de gaze cu efect de seră trebuie predate autorităților competente până la finalul lunii septembrie 2025. Soldul la 31 martie 2025 conține certificate achiziționate în 2024 și 2025 dar care nu au fost încă predate.

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2025, Grupul a recunoscut intrări de imobilizări corporale în sumă de 788.343 mii RON, din care 626.776 mii RON în legătură cu proiectul Neptun Deep, iar 28.867 mii RON pentru noua centrală electrică de la Iernut. Proiectul Neptun Deep este dezvoltat de Grup ca parte a unui angajament comun în care ambii parteneri au participații egale.

Amortizarea și deprecierea pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2025 au fost de 175.028 mii RON.

16. ÎMPRUMUTURI BANCARE. OBLIGAȚIUNI

a) Împrumuturi bancare

	Maturitate	31 martie 2025	31 decembrie 2024
		'000 RON	'000 RON
325.000 mii EUR împrumut bancar (echivalent al 1.617.558 mii RON la 4,9771 RON/1 EUR) (negarantat)	Iunie 2027	727.968	808.346
745.875 mii RON facilitate de credit (negarantată)	Septembrie 2027	-	-
100.000 mii EUR facilitate de credit (echivalent al 497.710 mii RON la 4,9771 RON/1 EUR) (negarantată)	Decembrie 2026	-	-
250.000 mii RON contract credit de investiții (garantat)	August 2037	-	-
Total		727.968	808.346

NOTE EXPLICATIVE

b) Obligațiuni

	2025	2024
	'000 RON	'000 RON
Valoare netă la 1 ianuarie	2.500.978	-
Dobânda datorată	29.145	-
Amortizarea costurilor de tranzacționare și a primei de emisiune	717	-
Diferențe de curs valutar	1.500	-
Valoarea netă la 31 martie	2.532.340	-

Valoarea contabilă netă a obligațiunilor este aproximativ egală cu valoarea lor justă.

17. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

(i) Vânzări de bunuri și servicii

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	1.851	1.404
Total	1.851	1.404

ii) Entități afiliate unei autorități guvernamentale

Grupul este controlat de Ministerul Energiei, în numele Statului Român. Drept urmare toate societățile asupra cărora Statul Român exercită control sau deține influență semnificativă sunt considerate părți afiliate ale Grupului. În conformitate cu IAS 24, Grupul aplică excepția de la prezentare pentru entitățile afiliate Guvernului și, prin urmare, prezintă tranzacțiile și soldurile semnificative. Cu excepția tranzacțiilor enumerate mai jos, nu au fost identificate alte tranzacții semnificative individuale sau tranzacții semnificative colectiv. Tranzacțiile cu părțile afiliate se desfășoară în condiții de piață, fără a exista tranzacții care să iasă din cadrul operațiunilor zilnice obișnuite.

Tabelul următor prezintă vânzările Grupului cu societățile asupra cărora Statul Român deține controlul sau influență semnificativă:

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2025	Trimestrul încheiat la 31 martie 2024
	'000 RON	'000 RON
Electrocentrale București SA	331.244	199.675
Engie România SA	162.022	543.458
E.On Energie România SA	567.695	631.173
Total	1.060.961	1.374.306

Tabelul de mai jos prezintă soldurile colectiv semnificative ale numerarului și echivalentelor de numerar și depozitelor bancare, altele decât echivalentele de numerar, la bănci asupra cărora Statul Român deține controlul:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
	'000 RON	'000 RON
CEC Bank	190.375	-
Exim Banca Românească	1.440.322	988.086
Total	1.630.697	988.086

NOTE EXPLICATIVE

iii) Entități afiliate unei entități guvernamentale - angajamente comune

OMV Petrom SA este parte afiliată a Grupului, datorită faptului că Statul Român deține controlul asupra Romgaz și o influență semnificativă asupra OMV Petrom SA.

OMV Petrom SA este operatorul angajamentului comun în care Romgaz Black Sea Limited este partener. Costurile facturate către Romgaz Black Sea Limited reprezintă în principal intrări de imobilizări în curs de execuție legate de dezvoltarea perimetrului offshore Neptun Deep din care Grupul a capitalizat în primele trei luni ale anului 2025 626.795 mii RON (31 martie 2024: 335.776 mii RON).

18. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Trimestrul încheiat la 31 martie 2025	Producție ‘000 RON	Înmagazinare ‘000 RON	Electricitate ‘000 RON	Alte activități ‘000 RON	Ajustări și eliminări ‘000 RON	Total ‘000 RON
Cifra de afaceri	2.241.988	155.048	165.141	108.005	(289.809)	2.380.373
Cifra de afaceri între segmente	(112.766)	(19.485)	(51.886)	(105.672)	289.809	-
Cifra de afaceri cu terții	2.129.222	135.563	113.255	2.333	-	2.380.373
Rezultat pe segmente înainte de impozitare profit/(pierdere)	1.150.034	88.494	(34.319)	(59.852)	(322)	1.144.035

Trimestrul încheiat la 31 martie 2024	Producție ‘000 RON	Înmagazinare ‘000 RON	Electricitate ‘000 RON	Alte activități ‘000 RON	Ajustări și eliminări ‘000 RON	Total ‘000 RON
Cifra de afaceri	2.116.704	141.700	147.647	109.484	(242.523)	2.273.012
Cifra de afaceri între segmente	(90.921)	(5.611)	(38.200)	(107.791)	242.523	-
Cifra de afaceri cu terții	2.025.783	136.089	109.447	1.693	-	2.273.012
Rezultat pe segmente înainte de impozitare profit/(pierdere)	1.435.555	71.916	(45.784)	53.318	(28.128)	1.486.877

19. GARANȚII BANCARE ACORDATE. CONTINGENȚE

a) Garanții bancare acordate

În 2024, Romgaz a încheiat un act adițional la contractul de credit cu Banca Comercială Română SA reprezentând o facilitare pentru emitere scrisori de garanție și deschiderea de acreditive pentru o sumă maximă disponibilă de 500.000 mii RON. La 31 martie 2025 mai sunt disponibili pentru utilizare 386.881 mii RON.

La 31 martie 2025, obligațiile contractuale ale Grupului pentru achiziția de active imobilizate sunt de 4.636.268 mii RON (31 decembrie 2024: 4.668.993 mii RON).

b) Contingențe referitoare la subvențiile aferente veniturilor

Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 27/2022 cu modificările ulterioare (OUG 27) a inclus obligația Grupului, până la 31 martie 2024, de a vinde energia electrică pe care o produce la un preț reglementat de 450 RON/MWh. Potrivit OUG 27, producătorii de energie electrică trebuie să calculeze o contribuție la Fondul de Tranziție Energetică. Dacă valoarea certificatelor de CO₂ aferente energiei vândute la 450 lei/MWh depășește contribuția la Fondul de Tranziție Energetică, producătorii de energie electrică au dreptul să primească excedentul. Până la 31 martie 2025, legislația nu prevedea mecanismul de solicitare a acestor sume de la Statul Român și nici autoritatea competentă pentru soluționarea unor astfel de cereri. Ca atare, dreptul de a primi subvenția nu este executoriu. Astfel, la 31 martie 2025, Grupul a prezentat un activ contingent de 188.260 mii RON până când legislația va prevedea un mecanism de recuperare a acestei sume (31 decembrie 2024: 188.260 mii RON).

NOTE EXPLICATIVE

20. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În aprilie 2025, acționarii Societății au hotărât distribuirea sumei de 604.342 mii RON sub formă de dividende.

21. AUTORIZAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare au fost autorizate de Consiliul de Administrație la 14 mai 2025.

Răzvan Popescu
Director General

Gabriela Trânbițaș
Director Economic

DECLARAȚIE

în conformitate cu prevederile art. 67 (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: J2001000392326

Forma de proprietate: 26-Societati cu capital de stat si privat autohton si strain (capital de stat>=50%)

Activitatea preponderență (cod și denumire clasa CAEN): 0620--Extracție gaze naturale

Cod unic de înregistrare: 14056826

Subsemnații,

RĂZVAN POPESCU în calitate de Director General și

GABRIELA TRÂNBIȚAȘ în calitate de Director Economic,

confirmăm că, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă consolidată interimară simplificată pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2025, care a fost întocmită în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 adoptat de Uniunea Europeană, 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 prezintă în mod corect și complet informațiile despre Grup.

DIRECTOR GENERAL,
RĂZVAN POPESCU

DIRECTOR ECONOMIC,
GABRIELA TRÂNBIȚAȘ