

Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ SA



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PE SEMESTRUL I 2021

-CONSOLIDAT-

CUPRINS

MESAJUL ADMINISTRATORILOR	2
1. DATE GENERALE DESPRE RAPORT ȘI EMITENT	5
2. SUMAR EXECUTIV SEMESTRUL I 2021	5
2.1. Evenimente importante	5
2.2. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate	8
2.3. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare individuale	11
2.4. Principalele tranzacții între părțile afiliate (încheiate în condițiile art.92 [^] 3 din Legea nr.24/2017 actualizată prin Legea nr.158/2020)	15
2.5. Raportare nefinanciară	15
3. PRINCIPALELE RISCURI ȘI INCERTITUDINI AFERENTE SEMESTRULUI II 2021.....	15
4. DESPRE TRANSGAZ	19
4.1 Misiune, Viziune, Valori Organizaționale	19
4.2 Activitatea societății	20
4.3 Acționariat.....	25
4.4 Organizare	26
4.5 Conducere.....	28
4.6 Resurse umane.....	31
4.7 Transgaz la Bursa de Valori București	33
4.8 Politica cu privire la dividend	38
4.9 Lista tuturor entităților în care Transgaz deține participații	39
5 ANALIZA ACTIVITĂȚII.....	39
5.1 Activitatea de operare	39
5.2 Activitatea de investiții.....	42
5.3 Activitatea de mentenanță	43
5.4 Activitatea de achiziții	45
5.5 Activitatea de asistență și reprezentare juridică	47
5.6 Activitatea de cooperare internațională	47
5.7 Rezultate financiare consolidate (analiza factorială a activității consolidat)	48
5.8 Rezultate financiare individuale (analiza factorială a activității individual)	51
5.9 Metodologia de tarifare	56
6 SITUAȚIA ECONOMICO - FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ	57
6.1 Poziția financiară consolidată	57
6.2 Situația fluxului de trezorerie consolidat	60
6.3 Evaluarea activității privind managementul riscului financiar.....	62
7. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ	66
7.1 Poziția financiară individuală	66
7.2 Rezultatul global individual	69
7.3 Situația fluxului de trezorerie individual	71
7.4 Evaluarea activității privind managementul riscului financiar.....	72
8. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ	76
8.1 Indicatorii cheie de performanță prevăzuți în contractele de mandat	81
8.2 Realizarea indicatorilor cheie de performanță financiar și nefinanciar.....	83

MESAJUL ADMINISTRATORILOR

Stimați acționari, investitori,

Stimate părți interesate,

Cu o tradiție în România de peste 107 ani, transportul gazelor naturale reprezintă o activitate strategică pentru economia națională. Performanța acestei activități a crescut an de an prin munca, pasiunea și profesionalismul celor care și-au desfășurat activitatea în acest domeniu și au contribuit la ceea ce SNTGN TRANSAGZ SA este azi – o companie responsabilă, o companie a viitorului, o companie în care modelul de guvernare corporativă funcționează cu succes.

Companie transparentă, deschisă spre dialog și bune practici corporative, companie performantă, SNTGN TRANSAGZ SA este astăzi un brand autohton de succes, o companie care crede în valorile sale organizaționale și care investește permanent în educația și dezvoltarea profesională a resursei umane de care dispune. SNTGN TRANSAGZ SA este o societate administrată în sistem unitar de administrare, Consiliul de Administrație fiind numit de Adunarea Generală a Acționarilor în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Acționând cu profesionalism, integritate morală și responsabilitate, membrii Consiliului de Administrație au demonstrat prin rezultate performante an de an, că au devenit o echipă puternică, capabilă să asume și să îndeplinească responsabilități de mare anvergură și importanță strategică nu doar pentru viitorul companiei ci și pentru dezvoltarea durabilă a economiei naționale. Prin Hotărârea AGOA nr. 2/22.04.2021 a fost reînnoit mandatul administratorilor Ion Sterian, Petru Ion Văduva și Minea Nicolae și au fost numiți administratori neexecutivi provizorii, domnul Abrudean Mircea și doamna Dragotă Laura Raluca Alina.

Aceștia doi din urmă au demisionat iar autoritatea publică tutelară a reluat procedura pentru selecția altor doi administratori provizorii, respectiv domnul Orosz Csaba și doamna Toader Mihaela Virginia care s-au alăturat echipei, pentru a putea continua împreună, cu același profesionalism, eficiență și transparență față de toate părțile interesate, drumul pentru construcția și dezvoltarea sustenabilă și performantă a sectorului energetic național.

Elaborată în conformitate cu prevederile art. 30 alin. 1 din OUG 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, **Componenta de Administrare a Planului de administrare a SNTGN Transgaz SA pentru perioada 2021-2025**, aprobată prin HCA nr. 16/26 mai 2021, este guvernată de atitudine responsabilă, profesionistă și etică în raport cu toate părțile interesate (acționari, angajați, parteneri, comunitate, autorități și instituții ale statului, media, ș.a) și cuprinde viziunea strategică a administratorilor referitoare la direcțiile de dezvoltare strategică a companiei și eficientizare a activității acesteia în consens cu cerințele politicii energetice europene privind siguranța și securitatea energetică, competitivitatea și dezvoltarea durabilă dar și cu nevoile și oportunitățile viitoare ale României de a deveni un jucător important pe piața de gaze naturale regională și europeană.

Obiectivele strategice cuprinse în **Componenta de Administrare a SNTGN TRANSGAZ SA**, sunt aliniate la SCRISOAREA DE AȘTEPTĂRI A ACȚIONARILOR și urmăresc, dezideratele privind dezvoltarea strategică a companiei în concordanță cu prevederile Strategiei Uniunii Energetice Europene în privința combaterii schimbărilor climatice și anume: securitate energetică, decarbonare, eficiență energetică, piața internă a energiei și cercetare, inovare și competitivitate. Obiectivele strategice privind administrarea SNTGN Transgaz SA în următorii 4 ani urmăresc de asemenea, creșterea performanțelor societății, eficientizarea activității companiei, alinierea acesteia la standardele moderne de performanță și guvernare corporativă și transformarea SNTGN TRANSGAZ SA într-o societate cu recunoaștere internațională, într-un lider pe piața energetică din regiune, valorificând cu maximă eficiență toate oportunitățile existente și viitoare, pentru ca România să devină un important coridor de energie în domeniul gazelor naturale către Europa. O dezvoltare durabilă a infrastructurii de transport gaze naturale din România, presupune un amplu program investițional prin care să se permită implementarea Acordului Verde European, alinierea SNT la cerințele de transport și operare ale rețelei de transport gaze naturale în conformitate cu normele europene de protecție a mediului.

Suntem preocupați de Pactul Verde (Green Deal) și de modul în care tehnologiile noi vor asigura mecanismele pentru tranziția către economia verde. Pentru SNTGN Transgaz SA, un obiectiv de importanță strategică ce derivă din Acordul Verde European pentru o tranziție către economia verde, îl constituie **stabilirea și implementarea unei strategii de modernizare și adaptare**

a infrastructurii existente de transport gaze naturale pentru utilizarea Hidrogenului și a altor gaze verzi în vederea decarbonizării. Având în vedere nevoia de finanțare a programului complex și extins de investiții, SNTGN Transgaz SA are în vedere pe lângă sursele proprii și atragerea și utilizarea în condiții avantajoase a unor surse externe de finanțare. Ne referim la accesarea fondurilor europene, la finanțări de la instituțiile financiare internaționale sau de la alte instituții financiar-bancare precum și la mijloace de finanțare specifice pieței de capital.

Și pentru că dorim continuitate, eficacitate și performanță, vom conduce cu sprijinul dumneavoastră, destinul acestei companii și în următorii 4 ani. Garantul nostru pentru reușită în fața provocărilor și constrângerilor contextului extern și intern în care compania funcționează și va funcționa îl constituie liantul dintre strategiile manageriale optime ale managementului privat, profesionist și expertiza și experiența profesională a resursei umane angajate pentru operaționalizarea acestor strategii.

Cu aleasă considerație,

ION STERIAN – Administrator executiv – Director general

PETRU ION VĂDUVA – Administrator neexecutiv

NICOLAE MINEA – Administrator neexecutiv

CSABA OROSZ – Administrator provizoriu neexecutiv

MIHAELA VIRGINIA TOADER - Administrator provizoriu neexecutiv

MIRCEA ABRUDEAN - Administrator provizoriu neexecutiv

LAURA RALUCA ALINA DRAGOTĂ - Administrator provizoriu neexecutiv

BOGDAN GEORGE ILIESCU – Administrator neexecutiv

REMUS GABRIEL LĂPUȘAN – Administrator neexecutiv

1. DATE GENERALE DESPRE RAPORT ȘI EMITENT

Raportul semestrial elaborat conform prevederilor Legii nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (art. 65) și Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Anexa nr.14), pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021) - **Semestrul I al exercițiului financiar 2021**

Data raportului: 10 august 2021

Denumirea societății comerciale: Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ SA

Sediul social: Mediaș, Piața C.I. Motaș nr. 1, cod 551130, județul Sibiu

Număr de telefon/fax: 0269-803333/0269-839029

Cod de înregistrare fiscală: RO13068733

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J32/301/2000

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

Capital social subscris și vărsat: 117.738.440 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: 11.773.844 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei. Acțiunile sunt nominative, ordinare, indivizibile, emise în formă dematerializată și liber tranzacționabile din **2008** sub simbolul bursier TGN.

2. SUMAR EXECUTIV SEMESTRUL I 2021

2.1. Evenimente importante

În **SEMESTRUL I 2021** au avut loc următoarele evenimente:

28 ianuarie 2021

- Prin HCA nr 2/28 ianuarie 2021 se avizează Planul de Dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale pentru perioada 2021-2030 în vederea supunerii consultării publice;
- Prin HCA nr 2/28 ianuarie 2021 se aprobă acordarea unui împrumut în valoare de 645.735 Euro de către Eurotransgaz SRL subsidiarei sale Vestmoldtransgaz SRL din fondurile obținute de Eurotransgaz SRL de la Banca Europeană de Investiții – pentru implementarea proiectului Ungheni – Chișinău.

25 februarie 2021

- Prin HCA nr 4/25 februarie 2021 a fost aprobată prelungirea contractului individual de muncă încheiat între EUROTRANSGAZ SRL și administratorul numit, domnul Niculaie-Faranga Dan pentru o perioadă de încă 1 an;
- Prin HCA nr 4/25 februarie 2021 a fost aprobată modificarea sediului și adresei juridice a EUROTRANSGAZ SRL;
- Prin HCA nr 4/25 februarie 2021 a fost aprobată modificarea sediului și adresei juridice a VESTMOLDTRANSGAZ SRL.

4 martie 2021

- Prin HCA nr 5/4 martie 2021 a fost aprobat venitul reglementat corectat și tarifele reglementate pentru activitatea de transport gaze naturale aferente anului trei al celei de-a patra perioade de reglementare, respectiv 1 octombrie 2021 – 30 septembrie 2022, în vederea transmiterii spre analiză și aprobare ANRE;

- Prin HCA nr 5/4 martie 2021 a fost aprobat venitul total și tarifele de transport pe conductele T2 și T3 pentru perioada 1 octombrie 2021 – 30 septembrie 2022, în vederea transmiterii spre analiză și aprobare ANRE;
- Prin HCA nr 5/4 martie 2021 se aprobă acordarea unui împrumut în valoare de 2.595.525 Euro de către Eurotransgaz SRL subsidiarei sale Vestmoldtransgaz SRL din fondurile obținute de Eurotransgaz SRL de la Banca Europeană de Investiții – pentru implementarea proiectului Ungheni – Chișinău.
- Prin HCA nr 5/4 martie 2021 a fost aprobată majorarea capitalului social al Eurotransgaz SRL de către SNTGN Transgaz SA cu suma de 519.105 Euro în vederea asigurării resurselor bănești necesare pentru acordarea unei finanțări în valoare de 519.105 Euro de către Eurotransgaz SRL subsidiarei sale Vestmoldtransgaz SRL.

16 martie 2021

- declanșarea procedurii de selecție a membrilor Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA, cu aplicarea prevederilor art.29. alin (3) din OUG 109/2011 privind guvernanta corporativă.

31 martie 2021

- Prin HCA nr 9/31 martie 2021 a fost aprobată majorarea capitalului social al Eurotransgaz SRL de către SNTGN Transgaz SA cu suma de 170.603 Euro în vederea asigurării resurselor bănești necesare pentru acordarea unui împrumut de către Eurotransgaz SRL subsidiarei sale Vestmoldtransgaz SRL.

22 aprilie 2021

- Prin HAGO nr. 2/22.04.2021 au fost reînnoite mandatele a trei administratori pe o perioadă de 4 ani, începând cu 30.04.2021 și au fost numiți 2 membri provizorii pe o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni până la finalizarea procedurii de selecție, respectiv:
 - STERIAN ION - *administrator executiv și Director General*;
 - PETRU ION VĂDUVA - *administrator neexecutiv*;
 - MINEA NICOLAE - *administrator neexecutiv, independent*;
 - ABRUDEAN MIRCEA - *administrator provizoriu neexecutiv, independent*;
 - DRAGOTĂ LAURA RALUCA ALINA - *administrator provizoriu neexecutiv, independent*.

Prin HAGO nr. 2/22.04.2021 a fost aprobată forma contractului de mandat cu indemnizația fixă a remunerației atât pentru administratorii definitivi cât și cei provizorii.

26 aprilie 2021

- Prin HCA nr. 14/26 aprilie 2021 a fost aprobată delegarea conducerii societății domnului Sterian Ion Director General până la întrunirea noului Consiliu de Administrație;
- Prin HCA nr. 14/26 aprilie 2021 a fost aprobată delegarea atribuțiilor de Director Financiar, domnului Lupean Marius până la întrunirea noului Consiliu de Administrație;
- Prin HCA nr. 14/26 aprilie 2021 au fost aprobate modificări în structura Consiliului Societății Vestmoldtransgaz.

27 aprilie 2021

- Prin HAGO nr. 3/27.04.2021 a fost aprobat dividendul brut pe acțiune în valoare de 8,14 lei/acțiune aferent anului financiar 2020;
- Prin HAGO nr. 3/27.04.2021 a fost aprobată repartizarea profitului net al exercițiului financiar 2020;

- Prin HAGOA nr. 3/27.04.2021 a fost aprobată prescrierea dividendelor neridicate și înregistrarea acestora în contul de venituri al societății;
- Prin HAGOA nr. 3/27.04.2021 a fost aprobat actul adițional la contractul de mandat;
- Prin HAGOA nr. 3/27.04.2021 a fost aprobat bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021 și estimări 2022-2023;
- Prin HAGOA nr. 3/27.04.2021 s-a stabilit data de 16 iulie ca dată de plată a dividendelor.

28 aprilie 2021

- Prin HCA nr. 15/28 aprilie 2021 a fost aprobată majorarea capitalului social al Eurotransgaz SRL de către SNTGN Transgaz SA cu suma de 286.512 Euro în vederea asigurării resurselor bănești necesare pentru acordarea unui împrumut de către Eurotransgaz SRL subsidiarei sale Vestmoldtransgaz SRL.

10 mai 2021

- Prin HCA nr. 16/10 mai 2021 a fost aprobată modificarea comitetelor consultative și a Regulamentului Intern privind funcționarea acestora;
- Prin HCA nr. 16/10 mai 2021 a fost aprobată delegarea conducerii societății, cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990 (art.143 alin.(1)), OUG nr.109/2011 (art.35 alin.(1) și ale Actului constitutiv al societății (art.19 alin.(2)), domnului Sterian Ion, pe o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii acestuia până la maxim 6 luni;
- Prin HCA nr. 16/10 mai 2021 a fost aprobată numirea domnului Lupean Marius în funcția de Director Financiar pe o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii acestuia până la maxim 6 luni.
- Prin HCA nr. 16/10 mai 2021 a fost aprobată declanșarea procedurii de selecție pentru postul de Director General și Director Financiar în conformitate cu OUG 109/2011.

13 mai 2021

- În data de 13.05.2021, în cadrul ședinței Consiliului de Administrație al Transgaz administratorii au luat act de adresa SGG nr. 20/11558/THD/13.05.2021 referitoare la încetarea mandatelor celor doi administratori provizorii.

17 iunie 2021

- Ulterior, prin HAGOA nr. 4/17.06.2021 au fost numiți alți doi administratori în calitate de membri provizorii începând cu data de 17.06.2021, pe o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni până la finalizarea procedurii de selecție.

Principalele obiective investiționale finalizate în semestrul I 2021 sunt:

- consolidarea sistemului de transport în România, între Onești-Isaccea și inversarea fluxului la Isaccea-Faza 2 (interconectarea sistemului național de transport cu sistemul internațional și reverse flow la Isaccea)-Faza 2 modernizarea SCG Onești și modernizarea SCG Siliștea-lucrări suplimentare;
- înlocuirea instalațiilor tehnologice la SRM Timișoara I;
- conducta de transport gaze DN500 Craiova-Segarcea-Băilești-Calafat, etapa I, tronson Craiova-Segarcea.

Principalele lucrări de reparații finalizate în semestrul I 2021 sunt:

- "Reparația conductei de transport gaze Băcia–Caransebeș";
- "Conducta Ø20" Adjudul Vechi, zonele Braniștea, Schela și Independența";
- "Punere în siguranță a conductei 12" Vlădeni-Mănești";
- Reparație conductă 32" Cosmești-Onești (lucrări terți);
- "Conductă Ø6" racord alimentare ELSID Titu";
- "Pregătirea conductei Ișalnița-Cruce Ghercești pentru transformare în conductă godevilabilă";
- "Conducta Șendreni–Albești (județul Buzău) – elaborare studiu pedologic de redare teren în circuitul agricol";
- "Reparație clădire SRM Brazi";
- "Reparație clădire SRM Piatra Neamț".
- "Reparație clădire SRM Bicz.

2.2. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate

Indicatori standard de performanță

Activitatea economico-financiară a SNTGN Transgaz SA la 30 iunie 2021 s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGOA nr. 3/2021.

Valoarea la 30 iunie 2021 a indicatorilor standard de performanță față de valoarea acestora la data de 30 iunie 2020 este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Criteriul de performanță	Obiectiv de performanță	U.M.	Coeficient de ponderare	Realizat consolidat	
					Sem. I 2021	Sem. I 2020
1.	Investiții puse în funcțiune	Realizarea nivelului programat	mii lei	0,15	25.052	741.934
2.	EBITDA	Creșterea EBITDA	mii lei	0,15	286.912	352.721
3.	Productivitatea muncii	Creșterea productivității muncii în unități valorice (cifra de afaceri/nr. mediu de personal)	mii lei/pers.	0,15	191	205
4.	Plăți restante	Efectuarea plăților în termenul contractual (în prețuri curente)	mii lei	0,15	0	0
5.	Creanțe restante	Reducerea volumului de creanțe restante (în prețuri curente)	mii lei	0,1	518.342	418.880
6.	Consumul tehnologic	Încadrarea în cantitățile de gaze naturale reprezentând consumul tehnologic	%	0,15	52,13%	46,93%
7.	Cheltuieli de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	Reducerea cheltuielilor de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	lei	0,15	822	678

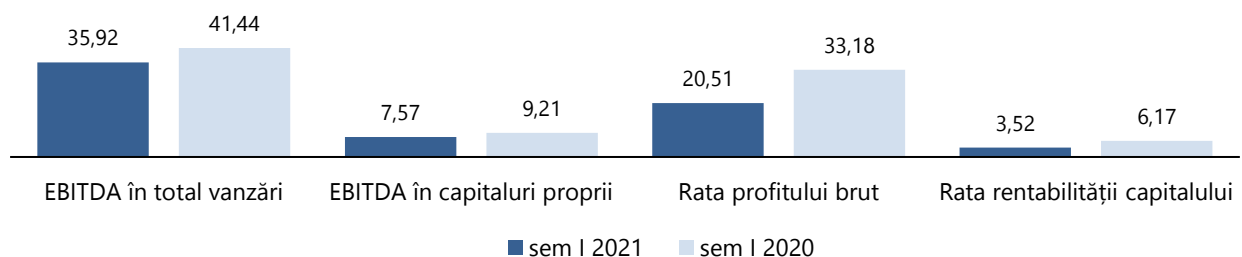
Tabel 1 - Indicatori standard de performanță consolidați Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020

Indicatori de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune

Valorile indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune în semestrul I 2021 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2020:

Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	Sem I 2021	Sem I 2020
1. Indicatori de profitabilitate				
	EBITDA în total vânzări	EBITDA	35,92%	41,44%
		Cifra de afaceri		
	EBITDA în capitaluri proprii	EBITDA	7,57%	9,21%
		Capitaluri proprii		
	Rata profitului brut	Profitul brut	20,51%	33,18%
		Cifra de afaceri		
	Rata rentabilității capitalului	Profit net	3,52%	6,17%
		Capitaluri proprii		
2. Indicatori de lichiditate				
	Indicatorul lichidității curente	Active circulante	1,44	1,58
		Datorii pe termen scurt		
	Indicatorul lichidității imediate	Active circulante-Stocuri	1,15	1,04
		Datorii pe termen scurt		
3. Indicatori de risc				
	Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat	43,0%	26,73%
		Capitaluri proprii		
	Rata de acoperire a dobânzii	EBIT	9,25	41,69
		Cheltuieli cu dobândă		
4. Indicatori de gestiune				
	Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți x 365 zile	150,61	133,58
		Cifra de afaceri		
	Viteza de rotație a creditelor-furnizori	Sold mediu furnizori x 365 zile	47,76	48,78
		Cifra de afaceri		

Tabel 2-Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune în perioada sem I 2020 -sem I 2021



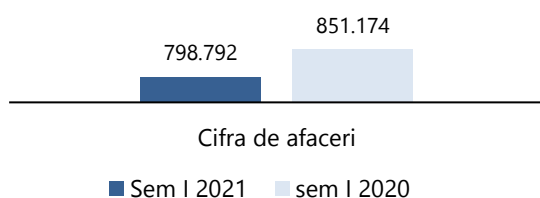
Grafic 1- Evoluția indicatorilor de profitabilitate Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020

Principalii indicatori economico-financiari consolidați realizați în semestrul I 2021 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2020 se prezintă astfel:

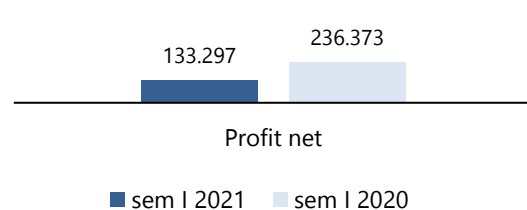
-mii lei-

Nr. crt.	Indicator	Consolidat Sem I 2021	Consolidat Sem I 2020	Dinamica (%)
0	1	2	3	4=2/3*100
1.	Cifra de afaceri	798.792	851.174	93,85
2.	Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	701.291	768.733	91,23
3.	Venituri din activitatea de echilibrare	142.059	111.953	126,89
4.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	345.847	673.000	51,39
5.	Venituri financiare	60.645	45.498	133,29
6.	Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	576.659	521.453	110,59
7.	Cheltuieli cu gazele de echilibrare	142.059	111.953	126,89
8.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	345.847	673.000	51,39
9.	Cheltuieli financiare	21.426	10.383	206,36
10.	Profit brut	163.851	282.396	58,02
11.	Impozit pe profit	30.554	46.023	66,38
12.	Profit net	133.297	236.373	56,39
13.	Rezultatul global total aferent perioadei	138.303	237.612	58,21
14.	Gaze transportate -mii mc-	7.288.673	6.507.943	112,00
15.	Cheltuieli de investiții	356.427	829.813	42,95
16.	Cheltuieli de reabilitare	6.927	4.507	153,69
17.	Consum tehnologic mii lei	45.366	39.356	115,27
18.	Consum tehnologic mii mc	42.395	35.302	120,09

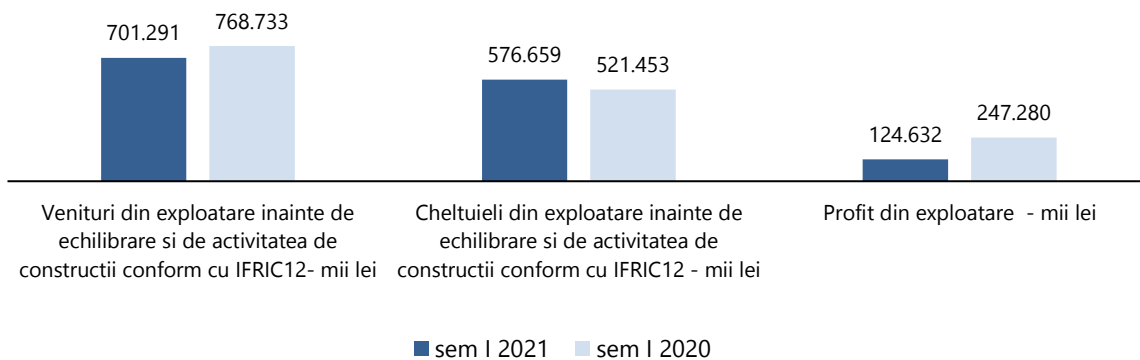
Tabel 3- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari consolidați în Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020



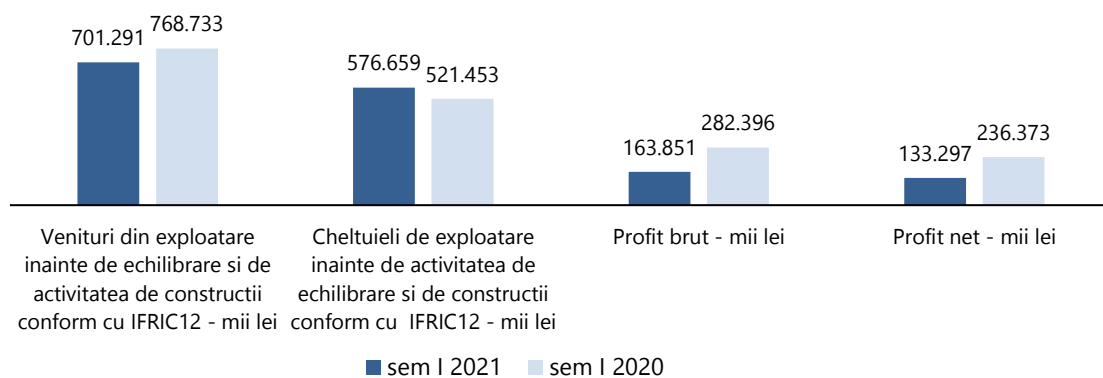
Grafic 3 -Cifra de afaceri Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020



Grafic 2- Profitul net Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020



Grafic 4- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei)



Grafic 5-Evoluția principalelor indicatori economico-financiari în Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei)



Grafic 6-Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei)

2.3. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare individuale

Indicatori standard de performanță

Activitatea economico-financiară a SNTGN Transgaz SA la 30 iunie 2021 s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGOA nr. 3/2021.

Valoarea la 30 iunie 2021 a indicatorilor standard de performanță față de valoarea acestora la data de 30 iunie 2020 este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Criteriul de performanță	Obiectiv de performanță	U.M.	Coeficient de ponderare	Realizat	
					Sem. I 2021	Sem. I 2020
1.	Investiții puse în funcțiune	Realizarea nivelului programat	mii lei	0,15	25.174	744.007
2.	EBITDA	Creșterea EBITDA	mii lei	0,15	289.037	346.836
3.	Productivitatea muncii	Creșterea productivității muncii în unități valorice (cifra de afaceri/nr. mediu de personal)	mii lei/pers.	0,15	193.000	205.000
4.	Plăți restante	Efectuarea plăților în termenul contractual (în prețuri curente)	mii lei	0,15	0	0
5.	Creanțe restante	Reducerea volumului de creanțe restante (în prețuri curente)	mii lei	0,1	518.342	418.880
6.	Consumul tehnologic	Încadrarea în cantitățile de gaze naturale reprezentând consumul tehnologic	%	0,15	52,13%	46,93%
7.	Cheltuieli de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	Reducerea cheltuielilor de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	lei	0,15	813	681

Tabel 4 – Indicatori standard de performanță Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020

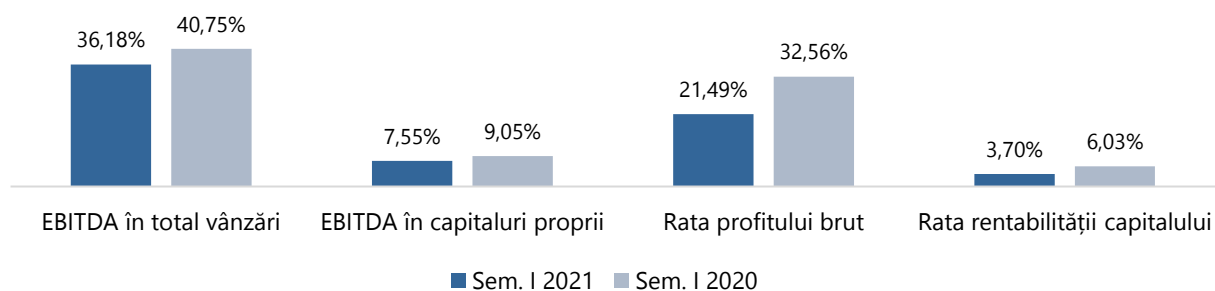
Indicatori de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune

Valorile indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune în semestrul I 2021 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2020:

Indicatori	Formula de calcul	Sem. I 2021	Sem. I 2020
Indicatori de profitabilitate			
EBITDA în total vânzări	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Cifra de afaceri}}$	36,18%	40,75%
EBITDA în capitaluri proprii	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Capitaluri proprii}}$	7,55%	9,05%
Rata profitului brut	$\frac{\text{Profitul brut}}{\text{Cifra de afaceri}}$	21,49%	32,56%
Rata rentabilității capitalului	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capitaluri proprii}}$	3,70%	6,03%
Indicatori de lichiditate			
Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii pe termen scurt}}$	1,25	1,40
Indicatorul lichidității imediate	$\frac{\text{Active circulante - Stocuri}}{\text{Datorii pe termen scurt}}$	0,96	0,86

Indicatori	Formula de calcul	Sem. I 2021	Sem. I 2020
	Datorii pe termen scurt		
Indicatori de risc			
Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital \u00e2mprumutat}}{\text{Capitaluri proprii}}$	37,69%	23,94%
Rata de acoperire a dob\u00e2nzii	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Cheltuieli cu dob\u00e2nda}}$	10,45	40,81
Indicatori de gestiune			
Viteza de rota\u021bie a debitelor - clien\u021bi	$\frac{\text{Sold mediu clien\u021bi} \times 181 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	150,61	133,58
Viteza de rota\u021bie a creditelor - furnizori	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 181 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	47,76	48,78

Tabel 5 - Evolu\u021bia indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc \u0219i gestiune Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020



Grafic 7 - Evolu\u021bia indicatorilor de profitabilitate Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020

Principalii indicatori economico-financiar realizat\u021bi \u00een semestrul I 2021 comparativ cu aceea\u0219i perioad\u00e2 a anului 2020 se prezint\u00e2 astfel:

Nr. crt.	Indicator	UM	Sem. I 2021	Sem. I 2020	Varia\u021bie %
0	1	2	3	4	$5=3/4*100$
1.	Cifra de afaceri	mii lei	798.792	851.174	93,85
2.	Venit din exploatare \u00eenainte de activitatea de echilibrare \u0219i de construc\u021bii conform cu IFRIC12	mii lei	700.829	759.029	92,33
3.	Cheltuieli de exploatare \u00eenainte de activitatea de echilibrare \u0219i de construc\u021bii conform cu IFRIC12	mii lei	569.815	517.072	110,20
4.	Profit din exploatare \u00eenainte de activitatea de echilibrare \u0219i de construc\u021bii conform cu IFRIC12	mii lei	131.015	241.957	54,15
5.	Venituri din activitatea de echilibrare	mii lei	142.059	111.953	126,89
6.	Cheltuieli cu gazele de echilibrare	mii lei	142.059	111.953	126,89
7.	Venituri din activitatea de construc\u021bii conform cu IFRIC12	mii lei	345.847	673.000	51,39

Nr. crt.	Indicator	UM	Sem. I 2021	Sem. I 2020	Variație %
8.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	mii lei	345.847	673.000	51,39
9.	Profit din exploatare	mii lei	131.015	241.957	54,15
10.	Venituri financiare	mii lei	49.207	42.417	116,01
11.	Cheltuieli financiare	mii lei	8.541	7.228	118,17
12.	Profit brut	mii lei	171.680	277.146	61,95
13.	Impozit pe profit	mii lei	30.206	45.978	65,70
14.	Profit net	mii lei	141.474	231.168	61,20
15.	Rezultatul global total aferent perioadei	mii lei	141.474	231.168	61,20
16.	Gaze transportate	MWh	79.305.313	69.961.583	113,36
17.	Cheltuieli de investiții	mii lei	372.626	753.890	49,43
18.	Cheltuieli de reabilitare	mii lei	6.855	4.470	153,35
19.	Consum de gaze în SNT	mii lei	45.366	39.356	115,27
20.	Consum de gaze în SNT	MWh	454.202	358.118	126,83

Tabel 6- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari în Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020

Cifra de afaceri

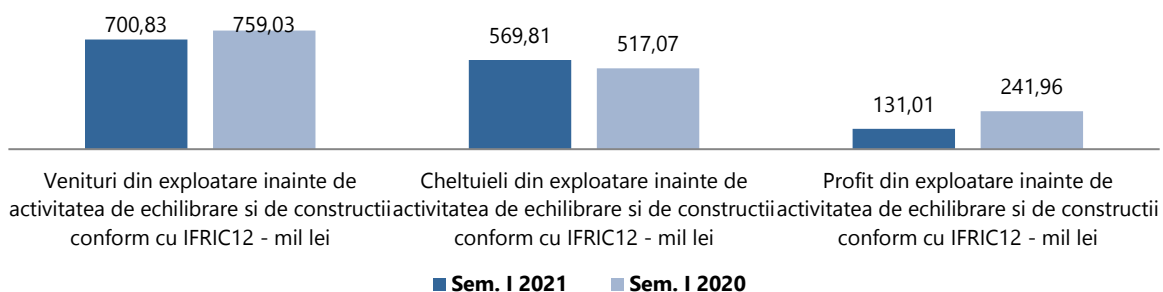


Profit net

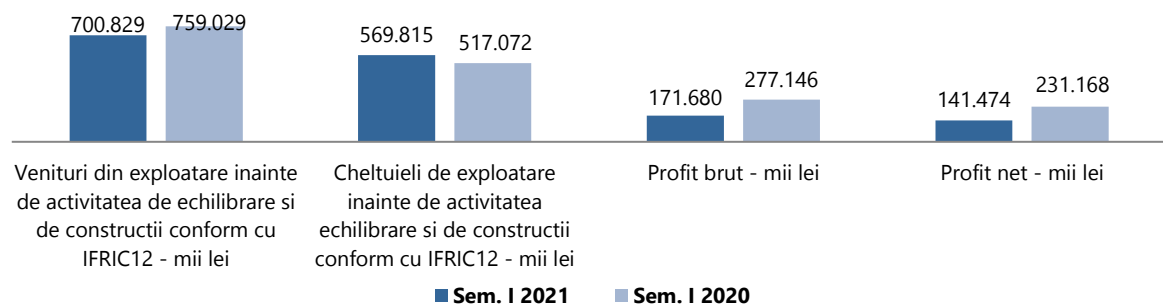


Grafic 8 - Cifra de afaceri Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020

Grafic 9 - Profitul net Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020



Grafic 10- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mil.lei)



Grafic 11-Evoluția principalilor indicatori economico-financiari în Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei)

Transgaz deține statutul de monopol în transportul gazelor naturale din România și vehiculează circa 90% din totalul gazelor naturale consumate.

La data de 30 iunie 2021, soldul disponibilităților în conturi bancare ale societății era de 163.704 mii lei, din care 18,69 % reprezentau disponibilități denumite în valută, majoritatea în EURO.



Grafic 12- Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei)

2.4. Principalele tranzacții între părțile afiliate (încheiate în condițiile art.92^{^3} din Legea nr.24/2017 actualizată prin Legea nr.158/2020)

Nu e cazul.

2.5. Raportare nefinanciară

Începând cu anul 2021, Transgaz a optat pentru publicarea informațiilor nefinanciare într-un raport separat conform prevederilor Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1938/2016 actualizat prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 34556/2018, astfel a publicat Raportul de Sustenabilitate pe anul 2020.

Raportul a fost elaborat în conformitate cu standardele de raportare non-financiară GRI (Global Reporting Initiative) și ESG (Environmental, Social and Governance) și aliniat cerințelor legislative de la nivel național privind raportarea nefinanciară. Acesta cuprinde atât politica de management dedicată protejării mediului, securității și sănătății angajaților cât și principiile care stau la baza guvernantei corporative a companiei și responsabilități sociale.

3. PRINCIPALELE RISCURI ȘI INCERTITUDINI AFERENTE SEMESTRULUI II 2021

În funcție de elementele relevante desprinse din evaluarea contextului intern și extern SNTGN TRANSGAZ SA își revaluează continuu portofoliul de riscuri.

Gruparea riscurilor identificate în cadrul SNTGN Transgaz SA reprezintă o etapă importantă în dezvoltarea procesului managementului de risc.

SNTGN Transgaz SA a definit **Sistemul de Grupare a Riscurilor, propriu societății**, prin **utilizarea categoriilor de risc**. Categoriile de risc ne oferă o imagine de ansamblu structurată și gestionabilă a riscurilor cu care se confruntă societatea.

Riscurile operaționale

Riscurile operaționale au legătură directă cu activitatea desfășurată la nivelul serviciilor, birourilor, compartimentelor, exploatărilor teritoriale, sectoarelor și sunt asociate obiectivelor operaționale:

1. categoria: derularea eficientă a lucrărilor

- lipsa acordurilor proprietarilor de teren;
- condiții de sol nepronozate;
- neobținerea în termen a avizelor și a acordurilor proprietarilor de terenuri necesare pentru obținerea Autorizației de Construire;
- informații indisponibile/transmise cu întârziere cu privire la situația reală din teren;
- furnizare de date incomplete/inexacte cu privire la identificarea proprietarilor de terenuri, de către organismele abilitate;
- evidență cadastrală deficitară, la nivelul autorităților locale/județene;
- sistarea temporară a utilizării terenului ca urmare a descoperirii de vestigii;
- neasigurarea în totalitate a condițiilor tehnice și operaționale pentru realizarea inspecției conductelor cu PIG inteligent.

2. categoria: resurse materiale/financiare

Din cauza neasigurării resurselor materiale/financiare și a pieselor de schimb necesare realizării obiectivelor propuse, la termenul stabilit, în condiții de calitate, preț, costuri, siguranță, sunt identificate riscurile:

- neefectuarea la timp și în parametrii programați a lucrărilor prevăzute în Programul de mentenanță și revizii tehnice a SRM și a conductelor;
- apariția de defecțiuni în funcționarea Stațiilor de Protecție Catodică;
- neefectuarea la timp și în parametrii programați a lucrărilor de mentenanță a sistemului SCADA.

3. categoria: tehnic

- presiune redusă de operare a SNT;
- nefuncționalități a sistemului informatic/de comunicații;
- indisponibilitatea instrumentelor de Securitate TI;
- neidentificarea la timp, în totalitate sau necorespunzătoare a vulnerabilităților cibernetice;
- defecțiuni SCADA;
- defecțiuni software/hardware ale sistemului IT;
- probleme tehnice în funcționarea platformei GMOIS;
- subodorizarea /supraodorizarea gazelor naturale predate din SNT.

4. categoria: furnizori/subcontractanți

- nerespectarea clauzelor contractuale referitoare la termene și calitate;
- insolvența/falimentul furnizorilor;
- întârzierea efectuării recepțiilor la terminarea lucrărilor;
- lipsa continuității contractelor de service pentru SRM-uri;
- contractorul nu are capacitatea de a îndeplini prevederile contractuale;
- întârzieri în planificarea reviziilor/reparațiilor/ITP-urilor/schimbului de anvelope datorită lipsei contracte service/RCA/CASCO.

5. categoria: hazard:

- imposibilitatea efectuării mentenanței din cauze meteorologice;
- cheltuieli în creștere cu întreținerea și reparațiile în SNT datorate fenomenelor meteo extreme;
- imposibilitatea respectării programului de patrulare.

6. categoria: clienți

- disfuncționalități produse de unii Utilizatori de Rețea în platforma GMOIS

Riscuri strategice

Riscurile strategice au legătură directă cu strategia de dezvoltare a SNTGN Transgaz SA și sunt asociate obiectivelor strategice cuprinse în Planul de Administrație:

1. categoria: politic

- cadrul geopolitic poate afecta încheierea unor contracte de transport internațional;
- coeziune fragmentată în cadrul Inițiativei celor Trei Mări, din cauza influenței ori presiunii exercitate de Rusia asupra unor actori politici, fapt care va avea repercusiuni negative vizavi de implementarea unor proiecte de transport GN.

2. categoria: mediul macroeconomic (riscul de țară)

Evoluția economiei din România, climatul macro-financiar mondial și european, dinamica crizei sanitare, mix-ul intern de politici economice, pot determina următoarele riscuri:

- finanțări suplimentare prin creșterea costurilor unor investiții inițiale;
- fluctuații de personal calificat.

3. categoria: reglementări/legislativ

Având în vedere valoarea mare a investițiilor, durata mare de implementare a proiectelor în care este implicată societatea, este necesară o stabilitate și predictibilitate a mediului legislativ și a cadrului de reglementare în sectorul energetic, iar adoptarea unor acte normative fără o fundamentare solidă susținută de studii de impact și de dezbateri publice afectează grav sectorul energetic

- legislația națională este marcată de volatilitate și blocaje;
- modificarea cadrului de reglementare specific pieței gazelor naturale;
- riscul de nerecunoaștere a investițiilor în Baza de Active Reglementate (RAB) recunoscută de ANRE, necesară la determinarea tarifelor de transport;
- posibilitatea scăzută de a obține un profit mai mare decât cel reglementat, în cadrul unei perioade de reglementare;
- pierderea oportunităților de finanțare pentru realizarea componentelor tehnice destinate transportului energiei verde (conceptuleuropean – Green Deal) .

4. categoria: intervenția guvernamentală

- solicitarea de distribuire de dividende în cotă mai mare de 50% poate conduce la materializarea unui risc semnificativ cu impact direct asupra societății și a capacității de a finanța proiectele de investiții strategice.

5. categoria: concurențial:

- impactul proiectelor concurente asupra dinamicii fluxului de gaz la nivel European (TAP, Turk Stream și Balkan Stream);

- lipsa unui terminal LNG la Constanța. Se permite astfel Bulgariei și Ungariei să-și consolideze pozițiile de hub-uri energetice.

6. categoria: comercial

- riscul prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu.

7. categoria: financiar:

- creditarea;
- cursul valutar;
- rata dobânzii;
- lichidități.

8. categoria: hazard

- SNTGN Transgaz poate fi afectat de catastrofe naturale (cutremure, inundații, alunecări de teren, temperaturi extreme, căderi masive de zăpadă, situații de criză sau război)
- pandemii

Pentru riscurile care au un nivel al expunerii peste limita de toleranță la risc aprobată pentru anul 2021, sunt stabilite *măsuri de minimizare a riscurilor*, dintre care amintim:

- indentificarea proactivă a obiectivelor europene cu privire la sectorul energetic;
- valorificarea optimă a oportunităților de finanțare necesare derulării proiectelor și programelor angajate;
- semnarea Memorandumului de Înțelegere între SNTGN Transgaz SA și Operatorul Sistemului de Transport Gaze din Polonia, Gaz-System SA;
- semnarea Memorandumului de Înțelegere privind Coridorul Vertical al Gazelor între Transgaz România, DESFA Gresia, ICGB, Bulgartransgaz Bulgaria și FGSZ Ungaria;
- SNTGN Transgaz SA este Membru Asociat ARIR (Asociația pentru Relații cu Investitorii la Bursă din România);
- inițierea de discuții cu reprezentanții Guvernului pentru a sublinia importanța stabilității și predictibilității în plan fiscal și legislativ, astfel încât investițiile să beneficieze de o perspectivă clară pe termen mediu și lung;
- participarea la activitățile de analiză a proiectelor de reglementări specifice transmise de autoritățile competente și formularea punctului de vedere final al societății referitor la proiectele respective;
- realizarea unei consultări constante, eficiente și de substanță cu părțile interesate relevante, în cadrul procesului de luare a deciziilor în urma modificărilor cadrului de reglementare;
- comunicarea sistematică și adecvată cu reprezentanții acționarului majoritar (Statul Român), ai acționarilor și ai tuturor celorlalte părți interesate pentru integrarea activității economice a societății în strategia națională a domeniului energetic;
- participarea la crearea unei platforme transparente și lichide de tranzacționare;
- identificarea tuturor criteriilor de eligibilitate prevăzute în Regulamentul 347/2013, Transgaz, și în Metodologia pentru evaluarea investițiilor în proiecte de interes comun în infrastructura de gaze, inclusiv a riscurilor aferente acestora, în baza listelor de verificare de tip check list;
- verificarea și raportarea sistematică a progresului implementării *Programului prioritar de reducere a consumului tehnologic în perioada 2017 – 2021*;

- elaborarea strategiei de aprovizionare cu materialele și piesele de schimb necesare realizării lucrărilor angajate.

Incertitudini

- Incertitudinea exploatării gazelor din Marea Neagră;
- Incertitudini legate de îndatorarea și de recuperarea investiției în gazoductul care urmează să aducă în sistem gazele din Marea Neagră.

4. DESPRE TRANSGAZ

4.1 Misiune, Viziune, Valori Organizaționale

Transgaz este o societate comercială pe acțiuni care își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și Actul Constitutiv actualizat.

Misiunea

În consens cu cerințele politicii energetice europene, misiunea SNTGN Transgaz SA o reprezintă îndeplinirea în condiții de eficiență, transparență, siguranță și competitivitate a strategiei energetice naționale stabilite pentru transportul intern și internațional al gazelor naturale, dispecerizarea gazelor naturale și cercetarea – proiectarea în domeniul transportului de gaze naturale.

Misiunea SNTGN Transgaz SA constă în:

- exploatarea în condiții de siguranță și eficiență economică a SNT;
- reabilitarea, modernizarea și dezvoltarea SNT pe principalele direcții de consum;
- interconectarea SNT cu sistemele de transport gaze naturale ale țărilor învecinate;
- dezvoltarea de noi infrastructuri de transport gaze naturale spre vestul Europei;
- asigurarea accesului nediscriminatoriu la SNT;
- implementarea managementului participativ în toate domeniile de acțiune ale societății;
- dezvoltarea culturii organizaționale și a performanțelor profesionale;
- implementarea reglementărilor din sectorul gazelor naturale;
- îmbunătățirea informatizării activității de transport gaze naturale, elaborarea unor proiecte de acte normative și acțiuni de susținere a acestora;
- integrarea principiilor de bună guvernanță corporativă în practica de afaceri.

Viziunea

Societatea intenționează să devină un operator de transport cu recunoaștere pe piața internațională a gazelor naturale, un lider pe piața energetică din regiune, cu un sistem național de transport gaze naturale modern, integrat la nivel european și un sistem de management performant.

Viziunea ca mesaj către comunitate

Îndeplinirea cu responsabilitate a misiunii de serviciu public, funcționare sigură a Sistemului Național de Transport gaze naturale, servicii la un înalt nivel de calitate, racordare sigură la SNT în condiții nediscriminatorii și transparente pentru toți utilizatorii de rețea și integrare la nivel european a pieței naționale de gaze naturale.

Viziunea ca mesaj către acționari

Societate performantă orientată spre creșterea continuă a plusvalorii pentru acționari.

Viziunea ca mesaj către salariați

Societate cu un mediu de muncă atractiv, stabil și motivant cu un angajament continuu către excelență profesională.

Valorile organizaționale ce definesc etica în afaceri a SNTGN Transgaz SA sunt:

- tradiție și profesionalism;
- etica și deontologia profesională;
- respect față de mediu și oameni;
- responsabilitate față de partenerii de afaceri și de dialog social, față de instituțiile statului, față de comunitate;

Punctele forte ale SNTGN Transgaz SA

- calitatea de operator licențiat al SNT- monopol;
- profilul financiar solid al societății;
- continuitatea performanței tehnice, economice și financiare;
- predictibilitatea cash-flow-ului dat fiind caracterul reglementat al activității de transport gaze naturale;
- dividende acordate acționarilor.

4.2 Activitatea societății

Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ SA, înființată în baza Hotărârii Guvernului nr. 334/28 aprilie 2000 în urma restructurării Societății Naționale de Gaze Naturale ROMGAZ SA, este persoană juridică română având forma juridică de societate comercială pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu statutul său.

SNTGN Transgaz SA Mediaș este operatorul tehnic al Sistemului Național de Transport (SNT) gaze naturale și asigură îndeplinirea în condiții de eficiență, transparență, siguranță, acces nediscriminatoriu și competitivitate a strategiei naționale privind transportul intern și internațional al gazelor naturale, dispecerizarea gazelor naturale, precum și cercetarea și proiectarea în domeniul specific activității sale, cu respectarea cerințelor legislației europene și naționale, a standardelor de calitate, performanță, mediu și dezvoltare durabilă.

Activitatea de transport gaze naturale se desfășoară în baza Acordului de concesiune al conductelor, instalațiilor, echipamentelor și dotărilor aferente SNT, aflate în domeniul public al statului român, încheiat cu Agenția Națională pentru resurse Minerale (ANRM), ca reprezentantul statului român, aprobat prin HG nr. 668/20 iunie 2002 (publicat în MO nr. 486/8 iulie 2002), valabil până în 2032, modificat și completat ulterior prin 7 acte adiționale aprobate prin Hotărâre de Guvern.

Prin Ordinul ANRE nr. 3/22 ianuarie 2014 privind aprobarea certificării Societății Naționale de Transport Gaze Naturale "Transgaz" S.A. Mediaș ca operator de transport și de sistem al Sistemului Național de Transport al gazelor naturale, s-a stabilit ca Societatea Națională de

Transport Gaze Naturale "Transgaz" S.A. Mediaș să fie organizată și să funcționeze după modelul "operator de sistem independent".

Principalele componente ale Sistemului Național de Transport

Denumire obiectiv/componentă SNT	U.M.	Valoare
Conducte magistrale de transport și racorduri de alimentare cu gaze naturale, din care: -conducte de transport internațional (Tranzit II , Tranzit III) -BRUA	km	13.986,79 369 479
Stații de reglare măsurare (SRM) în exploatare	buc	1135 (1240 direcții măsurare)
Stații de comandă vane (SCV, NT)	buc	58
Stații de măsurare a gazelor din import (SMG) (Giurgiu, Horia, Isaccea import, Negru Vodă IV, Medieșu Aurit, Isaccea Tranzit I, Negru Vodă I)	buc	7
Stații de măsurare amplasate pe conductele de tranzit gaze (SMG) (Isaccea Tranzit II, Isaccea Tranzit III, Negru Vodă II, Negru Vodă III)	buc	4
Stații de comprimare gaze (SCG) (Șinca, Onești, Siliștea, Jupa, Podișor, Bibești)	buc	6
Stații de protecție catodică (SPC)	buc	1042
Stații de odorizare gaze (SOG)	buc	982

Tabel 7 -Principalele componente ale SNT la 30.06.2021

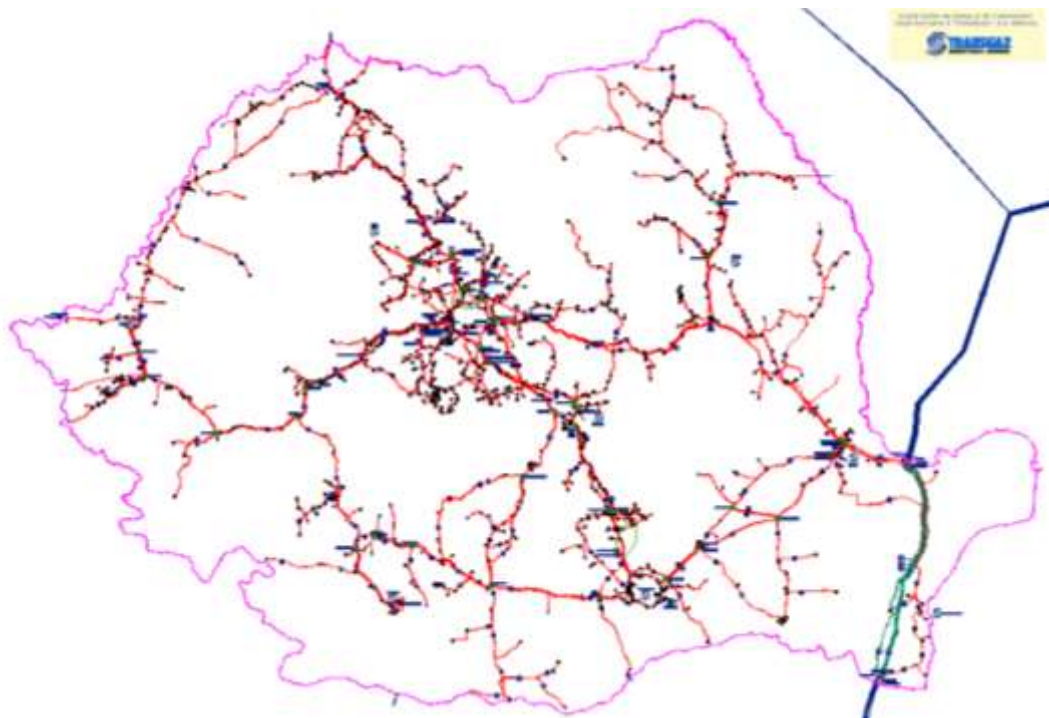


Figura 1-Harta Sistemului Național de Transport al Gazelor Naturale

Sistemul Național de Transport (SNT) are o acoperire la nivelul întregului teritoriu național și are o structură radial-inelară.

Capacitatea de transport intern și internațional a gazelor naturale este asigurată prin rețeaua de conducte și racorduri de alimentare cu diametre cuprinse între 50 mm și 1.200 mm, la presiuni cuprinse între 6 bar și 63 bar.

Puncte de interconectare transfrontalieră

În prezent importul/exportul de gaze naturale în/din România se realizează prin 7 puncte de interconectare transfrontalieră:

Țara	Conducta de interconectare	Caracteristici tehnice	Capacitatea tehnică totală
UCRAINA	Orlovka (UA) - Isaccea (RO) * LLC GAS TSO UA → Transgaz	DN 1000, Pmax = 45 bar	6,85 Mld. Smc/an la Pmin=35 bar
	Tekovo (UA) - Medieșu Aurit (RO) * LLC GAS TSO UA → Transgaz	DN 700, Pmax = 75 bar	4,01 Mld. Smc/an la Pmin=47 bar
	Isaccea 1 (RO) - Orlovka 1 (UA) Transgaz ↔ LLC GAS TSO UA	DN 1000, Pmax = 55 bar	6,85 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=46,5 bar 4,12 Mld. Smc/an capacitatea de export** la Pmin=35,4 bar
UNGARIA	Szeged (HU) - Arad (RO) - Csanádpalota (HU) FGSZ ↔ Transgaz	DN 700, Pmax = 63 bar	2,63 Mld. Smc / an capacitate import la Pmin=40 bar 1,75 Mld. Smc / an capacitate de export la Pmin=40 bar
REPUBLICA MOLDOVA	Iași (RO) - Ungheni (MO) Transgaz ↔ VestMoldtransgaz	DN 500, Pmax = 55 bar	1,96 Mld. Smc/an capacitate export la Pmin=39,5 bar 0,36 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=26,5bar
BULGARIA	Giurgiu (RO) - Ruse (BG) Transgaz. ↔ Bulgartransgaz	DN 500, Pmax = 50 bar	1,50 Mld. Smc/an capacitate export la Pmin=40 bar 0,92 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=30 bar
	Kardam (BG) - Negru Vodă 1 (RO) Transgaz ↔ Bulgartransgaz	DN 1000, Pmax = 55 bar	6,36 Mld. Smc/an pe capacitate de export *** la Pmin=31,5 bar 5,31 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=45 bar

* Pentru aceste puncte OTS din România și OTS din Ucraina sunt în discuții pentru semnarea unui nou Acord de interconectare.

**Capacitatea este oferită în regim comercial întreruptibil întrucât nu este semnată Anexa la Acordul de interconectare privind cerințele de calitate a gazelor.

*** Capacitate condiționată de rezervare de capacitate la PI Isaccea 1 pe direcția UA-RO.

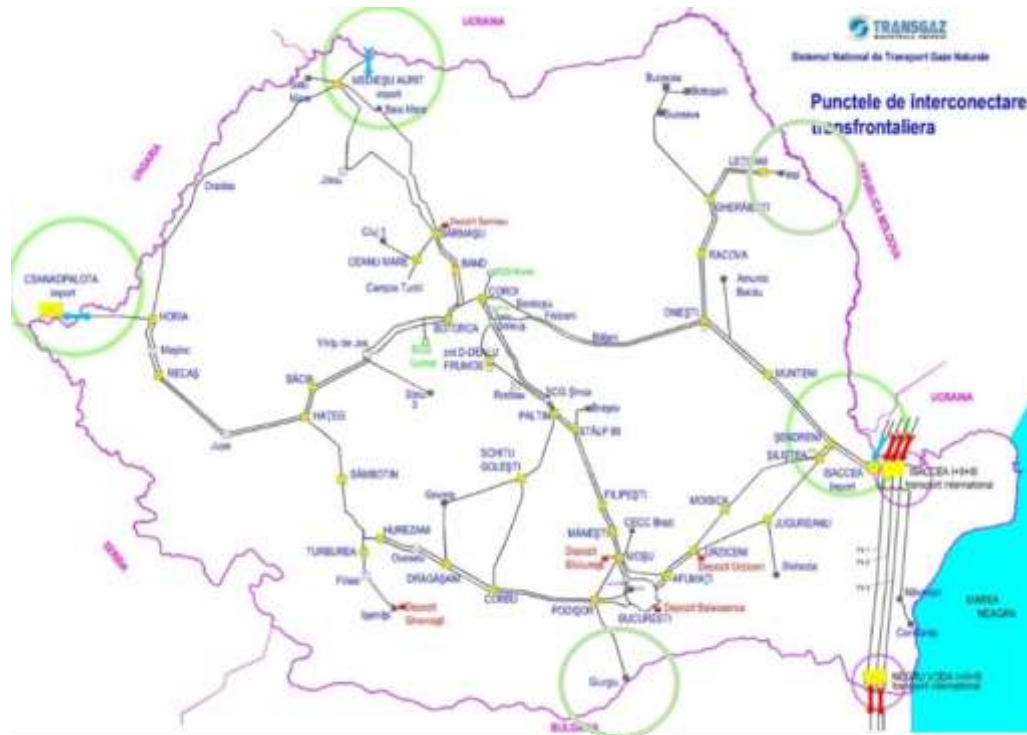


Figura 2-Punctele de interconectare transfrontalieră ale SNT

Transport intern gaze naturale

Activitatea de transport intern gaze naturale este desfășurată de Transgaz în baza licenței de operare a sistemului de transport gaze naturale nr. 1933/20.12.2013 emisă de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE), valabilă până la data de 08.07.2032.

Transportul gazelor naturale este asigurat prin peste 13.900 km de conducte și racorduri de alimentare gaz cu diametre cuprinse între 50 mm și 1.200 mm, la presiuni cuprinse între 6 bar și 63 bar.

Transport internațional gaze naturale

Activitatea de transport internațional gaze naturale este desfășurată de Transgaz în baza licenței de operare a sistemului de transport gaze naturale nr. 1933/20.12.2013 emisă de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE), valabilă până la data de 08.07.2032, în baza Legii energiei și gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificările și completările ulterioare, precum și în baza reglementărilor specifice în vigoare.

Activitatea de transport internațional gaze naturale se desfășoară în zona de Sud-Est a țării (Dobrogea), unde sectorul românesc de conducte existent între localitățile Isaccea și Negru Vodă se include în culoarul balcanic de transport internațional gaze naturale din Rusia spre Bulgaria, Turcia, Grecia și Macedonia.

Pe traseul menționat, la nord de localitatea **Isaccea** există 3 interconectări cu sistemul similar de transport internațional gaze naturale din Ucraina, iar la sud de localitatea **Negru Vodă** există 3 interconectări cu sistemul similar de transport internațional gaze naturale din Bulgaria.

Începând cu anul gazier 2016–2017 pe punctele de interconectare situate pe conducta T1, urmare a încheierii contractului istoric, a fost acordat accesul terților, iar capacitatea de transport în aceste puncte aferente conductei T1, se comercializează, conform Ordinului ANRE nr. 215/2019 și a *Regulamentului (UE) nr. 459/2017 de stabilire a unui cod al rețelei privind mecanismele de alocare a capacității în sistemele de transport al gazelor și de abrogare a Regulamentului (UE) nr. 984/2013.*

Începând cu anul gazier 2019-2020, urmare a conectării Conductei de transport Gaze naturale Isaccea 1–Negru Vodă 1 la Sistemul Național de Transport gaze naturale, Negru Vodă 1 a devenit punct de interconectare al SNT și i se aplică prevederile aceleiași metodologii de tarifare (aprobată prin Ordinul ANRE 41/2019) aplicabilă atât punctelor de interconectare cu țările membre UE (Csanadpalota, Giurgiu Ruse) cât și punctelor interne ale Sistemului Național de Transport.

Conectarea Conductei de transport gaze naturale Isaccea 1–Negru Vodă 1 (T1) la Sistemul Național de Transport gaze naturale în zona SMG Isaccea a fost realizată și dă posibilitatea curgerii fizice a gazelor din conducta de transport internațional spre SNT și invers.

Activitatea de transport internațional gaze naturale este efectuată prin două conducte de transport internațional gaze naturale pe direcția UA-RO-BG-TK-GR (T2 și T3) fiecare cu următoarele caracteristici: DN 1200, L=186 km și capacitate tehnică de 9,579 mld. Smc/an (T2) și DN 1200, L=183,5 km și capacitate tehnică de 9,679 mld. Smc/an (T3), conducte care nu sunt conectate la Sistemul Național de Transport.

În ceea ce privește transportul prin conductele T2 și T3, compania a încheiat Acordul de Încetare a Contractului istoric între SNTGN Transgaz SA și Gazprom Export LLC. Acordul creează cadrul necesar pentru încheierea Acordurilor de Interconectare pentru Punctele de Interconectare Isaccea 2,3 și Negru Vodă/ Kardam 2,3, asigurarea accesului liber al terților la rezervarea de capacitate pe conductele de tranzit T2 și T3.

Operarea de către SNTGN Transgaz SA a Sistemului Național de Transport gaze naturale cuprinde în principal activitățile:

- echilibrare comercială;
- contractare a serviciilor de transport gaze naturale;
- dispecerizare și regimuri tehnologice;
- măsurare și monitorizare calitate gaze naturale;
- odorizare gaze naturale și transport internațional gaze naturale.

"TRANSGAZ" S.A. poate desfășura complementar și alte activități conexe pentru susținerea obiectului principal de activitate, în conformitate cu legislația în vigoare și cu statutul propriu, putând achiziționa gaze naturale doar în scopul echilibrării și exploatării în condiții de siguranță a Sistemului Național de Transport.

Societatea realizează pe lângă veniturile din activitatea de transport intern și internațional gaze naturale și alte venituri, din taxe de acces la SNT, din servicii de proiectare, din încasarea penalităților percepute clienților și din alte servicii adiacente prestate.

Calitatea serviciului de transport este o preocupare constantă atât a SNTGN Transgaz SA, cât și a Autorității Naționale de Reglementare în domeniul Energiei. În scopul monitorizării calității serviciului de transport gaze naturale în baza unor indicatori specifici și niveluri de performanță minimale, începând cu data de 1 octombrie 2016 a intrat în vigoare **Standardul de performanță pentru serviciul de transport al gazelor naturale aprobat prin Ordinul ANRE 161/26.11.2015.**

4.3 Acționariat

Listarea la BVB, în anul 2008 a 10% din capitalul social majorat al SNTGN Transgaz SA, iar mai apoi în anul 2013, a unui pachet de acțiuni reprezentând 15% din capitalul social al companiei a contribuit, dată fiind dinamica sectorului din care societatea face parte, la creșterea capitalizării și dezvoltării pieței de capital din România.

Începând cu data de 14 noiembrie 2019, exercitarea drepturilor și îndeplinirea obligațiilor ce decurg din calitatea de acționar al Statului Român la Societatea Națională de Transport Gaze Naturale Transgaz SA se realizează de către Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului, ca urmare a transferului de acțiuni din contul Statului Român prin Ministerul Economiei, în temeiul OUG nr. 68/06.11.2019 privind stabilirea unor măsuri la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative.

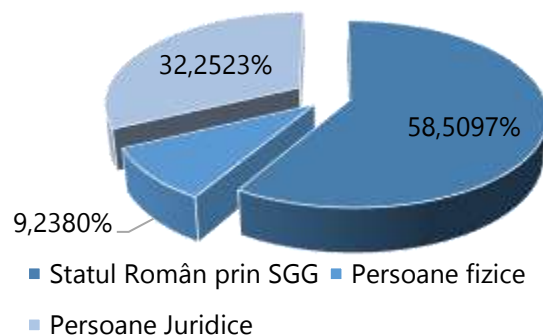
La data de 25 iunie 2021 structura acționariatului SNTGN Transgaz SA este următoarea:

Denumire acționar	Număr acțiuni	Procent %
Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului	6.888.840	58,5097
Free float - Alți acționari (pers. fizice și juridice), din care	4.885.004	41,4903
✓ persoane fizice	1.087.663	9,2380
✓ persoane juridice	3.797.341	32,2523
Total	11.773.844	100

Tabel 8- Structura Acționariatului la 25 iunie 2021

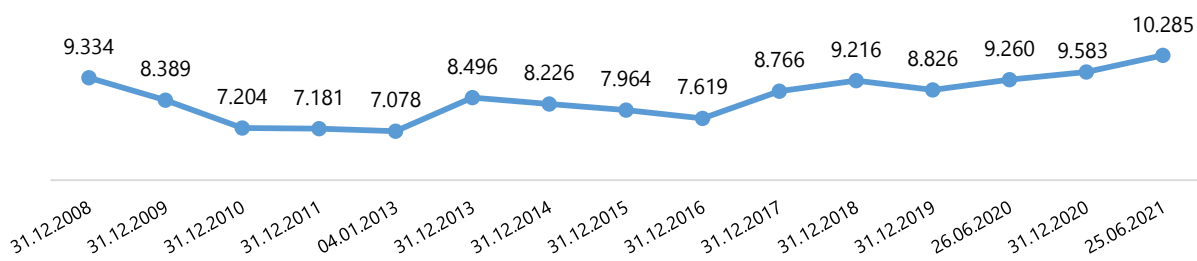
Capitalul social al Transgaz la data de 30 iunie 2021 este de 117.738.440 lei și este împărțit în 11.773.844 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea nominală de 10 lei.

Structura acționariatului la data de 25 iunie 2021



Grafic 13- Structura acționariatului la 25.06 2021

În ceea ce privește numărul de acționari, conform registrului acționarilor Transgaz la data de referință de 25 iunie 2021 sunt înregistrați un număr de 10.285 acționari TGN, cu 1.025 acționari mai mult față de data de 26 iunie 2020.



Grafic 14 - Evoluția numărului de acționari ai Transgaz de la listare și până la 25.06.2021

4.4 Organizare

SNTGN Transgaz SA este administrată în sistem unitar prin Consiliul de Administrație. Există o **separație** între funcția neexecutivă, de control (administrator neexecutiv) și cea executivă (directori) – separație obligatorie, în cazul societăților pe acțiuni ale căror situații financiare anuale fac obiectul unei obligații legale de auditare.

Consiliul de administrație a delegat conducerea societății către directorul general al Transgaz. Directorul general al Transgaz reprezintă societatea în relațiile cu terții și este responsabil de luarea tuturor măsurilor aferente conducerii, în limitele obiectului de activitate al societății și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege sau de Actul Constitutiv, consiliul de administrație și adunarea generală a acționarilor.

SNTGN "TRANSGAZ" SA (Transgaz) își desfășoară activitatea în următoarele locații:

- Sediul Transgaz: Municipiul Mediaș, str. Piața C.I. Motaș nr. 1, jud. Sibiu, cod 551130;
- Departamentul Exploatare și Mentenanță: Municipiul Mediaș, str. George Enescu nr.11, jud. Sibiu, cod 551018;
- Departamentul Proiectare și Cercetare: Municipiul Mediaș, str. Unirii nr. 6, jud. Sibiu, cod 550173;
- Direcția Operare Piață Gaze București: Municipiul București, Calea Dorobanți nr.30, sector 1, cod 010573;
- Reprezentanța Transgaz –România: Municipiul București, Bld. Primăverii, nr.55;

- Reprezentanță Transgaz Bruxelles–Belgia: Bruxelles, str. Luxembourg nr. 23;
- Direcția Inspecție Generală : Municipiul București, Calea Victoriei, nr.155, sector 1, cod 010073;
- Ateliere Proiectare Cercetare Brașov, str. Nicolae Titulescu Nr. 2;
- Societate cu Răspundere Limitată „EUROTRANSGAZ”: Șoseaua Balcani, nr.7/E, extravilan, sat Ghidighici, mun Chișinău, Moldova;
- Societate cu Răspundere Limitată „VESTMOLDTRANSGAZ”:Șoseaua Balcani, nr.7/E, extravilan, sat Ghidighici, mun Chișinău, Moldova;
- Sediul secundar Transgaz: Mediaș, str. I.C. Brătianu nr.3, bl. 3, ap.75, jud. Sibiu.

Transgaz are în componență **9 exploatări teritoriale și o sucursală:**

- **Exploatarea teritorială Arad**, str. Poetului nr. 56, localitatea Arad, jud. Arad, cod 310369;
- **Exploatarea teritorială Bacău**, str. George Bacovia nr. 63, localitatea Bacău, jud. Bacău cod 600238;
- **Exploatarea teritorială Brăila**, str. Ion Ghica nr. 5, localitatea Brăila, jud. Brăila, cod 810089;
- **Exploatarea teritorială Brașov**, str. Grigore Ureche nr. 12A, localitatea Brașov, jud. Brașov, cod 500449;
- **Exploatarea teritorială București**, str. Lacul Ursului nr. 24, sector 6, București, cod 060594;
- **Exploatarea teritorială Cluj**, str. Crișului nr. 12, localitatea Cluj-Napoca, jud. Cluj, cod 400597;
- **Exploatarea teritorială Craiova**, str. Arhitect Ioan Mincu nr. 33, localitatea Craiova, jud. Dolj, cod 200011;
- **Exploatarea teritorială Mediaș**, str. George Cosbuc nr. 29, localitatea Mediaș, jud. Sibiu, cod 551027;
- **Exploatarea teritorială Constanța**, str. Albastră nr. 1, localitatea Constanța, jud. Constanța, cod 900117;
- **Sucursala Mediaș**, Șoseaua Sibiului nr. 59, localitatea Mediaș, jud. Sibiu.



4.5 Conducere

Membrii Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA la 30.06.2021

Urmarea HAGOA nr. 3/22.04.2021 au fost reînnoite mandatele a trei administratori pe o perioada de 4 ani, începând cu 30.04.2021, respectiv:

STERIAN ION	Administrator executiv – Director General provizoriu
PETRU ION VĂDUVA	Administrator neexecutiv
MINEA NICOLAE	Administrator neexecutiv, independent
OROSZ CSABA	Administrator provizoriu neexecutiv, independent
TOADER MIHAELA VIRGINIA	Administrator provizoriu neexecutiv, independent

CV-urile membrilor Consiliului de Administrație al Transgaz sunt disponibile pe site-ul societății la adresa: <https://www.transgaz.ro/ro/despre-noi/consiliul-de-administratie>

Acorduri/înțelegeri sau legături de familie special

Potrivit informațiilor furnizate de administratori nu există acord de înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

Participarea administratorilor la capitalul Transgaz

Administratorii societății nu dețin acțiuni la capitalul social al companiei.

Litigii sau proceduri administrative

Nu au existat, în ultimii 5 ani, litigii sau proceduri administrative în care să fie implicate conducerea administrativă sau executivă.

Conducerea executivă

Membrii conducerii executive a societății, cu excepția directorului general și a directorului financiar, sunt salariați ai societății, fiind angajați cu contract individual de muncă pe perioadă nedeterminată. Personalul de conducere și execuție din cadrul Transgaz este angajat, promovat și concediat de către directorul general, în baza atribuțiilor delegate de către Consiliul de Administrație.

Conform informațiilor deținute nu există vreun acord, înțelegere sau legătură de familie între persoanele menționate și o altă persoană datorită căreia acestea au fost numite ca membrii ai conducerii executive.

Membrii conducerii executive a companiei care dețin acțiuni Transgaz la data de 30.06.2021:

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Număr acțiuni la 30.06.2021	Cota de participare (%)
1	Tătaru Ion	Director	25	0,000212
2	Lupean Marius	Director	20	0,000169
3	Șai Alexandru	Director	10	0,000084
4	Comanita Adela	Director	7	0,000059
5	Nita Viorel	Director	5	0,000042

Tabel 9- Membrii conducerii executive a Transgaz, care dețin acțiuni la companie la data de 30.06.2021

Conducerea executivă a societății la 30.06.2021:

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Departament/Direcție
1	Sterian Ion	Director General	SNTGN Transgaz SA
2	Leahu Mihai Leontin	Director / cu delegare atributii Director General Adjunct	Departament Proiectare Cercetare
3	Târsac Grigore	Director General Adjunct	SNTGN Transgaz SA
4	Iuga Alexandru	Director / cu delegare atributii Director General Adjunct	Departamentul Logistică
5	Lupean Marius Vasile	Director Financiar	Departament Economic
6	Ghidu Elisabeta	Director	Departament Strategie și Management Corporativ
7	Tătaru Ion	Director	Departament Dezvoltare
8	Bunea Florin	Director cu delegare	Departament Operare
9	Cosma Emil Florin	Director	Departament Exploatare și Mentenanță
10	Beldiman Ion	Director	Departament Management Energetic, Automatizări și SCADA
11	Luca Bogdan Avram	Director	Departamentul Achiziții Sectoriale și Contractări
12	Mateș Angela Aneta	Director	Departament Organizare, Resurse Umane
13	Sârbu Ionel	Director	Departamentul Reglementări și Formalități Terenuri
14	Andronic Bogdan Constantin	Director	Departament Accesare Fonduri Europene și Relații Internaționale
15	Sasu Elena	Director	Direcția Buget, Finanțe
16	Comăniță Adela Marinela	Director	Direcția Contabilitate
17	Niculaie-Faranga Dan	Director	Direcția Finanțări, Suport Reprezentante și Proiecte Speciale
18	Niculescu Oana Cristina	Director	Directia Strategie Bugetara
19	Mihai Cornel	Director	Direcția Activități Corporative și Reprezentare
20	Oniga Ciprian	Director	Direcția Proiecte Speciale și Suport Tehnic
21	Banu Larisa	Director	Direcția Operare PVT

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Departament/Direcție
22	Maxim Cosmin	Director cu delegare	Dispeceratul National de Gaze Naturale
23	Rău Ioan	Director	Direcția Comercială
24	Șai Ioan Alexandru	Director	Direcția Măsurare Calitate Gaze Naturale
25	Dragoman Irina Georgiana	Director	Direcția Reglementări Gaze Naturale
26	Barbu Viorel	Director	Direcția Reabilitare SNT
27	Petrescu Monica Alexandra	Director	Direcția Achiziții Proiecte Speciale
28	Grajdán Vasilica	Director	Direcția Organizare și Planificare Resurse Umane
29	Ene Alin	Director	Direcția Inspecție Generală
30	Codreanu Liudmila Gabriela	Director	Direcția Audit Intern
31	Constantin Razvan Anghel	Director	Direcția Management Administrativ
32	Drăghici Aurelian	Director	Direcția Analiză, Verificare și Avizare Proiecte
33	Achim Viorel Ciprian	Director	Direcția Mediu, Protecție și Securitate
34	Lupu Emil	Director	Direcția Arheologică
35	Iancu Cristina Daniela	Director	Direcția Asistență Juridică Proiecte
36	Vlahbei Andra Ioana	Director adjunct	Direcția Reglementări Gaze Naturale
37	Voican Nicolae Adrian	Șef serviciu cu atribuții Director sucursală	Sucursala Mediaș
38	Velicea Angela	Director economic	Sucursala Mediaș
39	Gurgu Victorel	Director exploatare/delegare atribuții Manager proiect UMP	Exploatarea Teritorială București
40	Alexandru Ionel	Director	Exploatarea Teritorială Arad
41	Bucur Ovidiu Gheorghe	Director	Exploatarea Teritorială Brașov
42	Schimdt-Hăineală Eduard-Cristian	Director	Exploatarea Teritorială Bacău
43	Dumitru Nicușor	Șef serviciu cu atribuții de director exploatare	Exploatarea Teritorială Brăila
44	Niță Viorel	Director	Exploatarea Teritorială Craiova
45	Goia Petru	Inginer cu atribuții de director exploatare	Exploatarea Teritorială Cluj
46	Andrei Romeo	Inginer șef cu atribuții de director exploatare	Exploatarea Teritorială Constanța
47	Oancea Paul	Inginer șef cu atribuții de director exploatare	Exploatarea Teritorială Mediaș

Tabel 10 - Membrii conducerii executive Transgaz la 30.06.2021

Structura echipei manageriale a VESTMOLDTRANSGAZ SRL:

	VESTMOLDTRANSGAZ	Numele și Prenumele
1	Consiliul Societății	1. Leahu Mihai Leontin - președinte 2. Stoica Marius Constantin- membru 3. Schmit-Hăineală Eduard-Cristian -membru 4. Pop-Gîscă Sanda - membru 5. Dragoman Irina Georgiana - membru
2	Administratorul societății	Duminică Liviu Valentin

Tabel 11 – Membrii conducerii Vestmoldtransgaz la 30.06.2021

Structura echipei manageriale a EUROTRANSGAZ SRL:

	EUROTRANSGAZ	Numele și Prenumele
1	Administrator	Niculae-Faranga Dan
2	Administrator	Grăjdan Vasilica
3	Administrator	Tătaru Ion

Tabel 12- Membrii conducerii Eurotransgaz la 30.06.2021

4.6 Resurse umane

Strategia societății în domeniul resurselor umane urmărește acoperirea necesităților operaționale ale organizației, prin utilizarea eficientă a resurselor umane.

Dimensionarea optimă a numărului de personal din cadrul societății este corelată cu nevoile reale de personal impuse de activitățile operaționale desfășurate de societate, cu modernizările și re tehnologizările realizate pentru creșterea siguranței și eficienței în exploatarea SNT și a instalațiilor anexă, precum și realizarea proiectelor majore de dezvoltare ale societății.

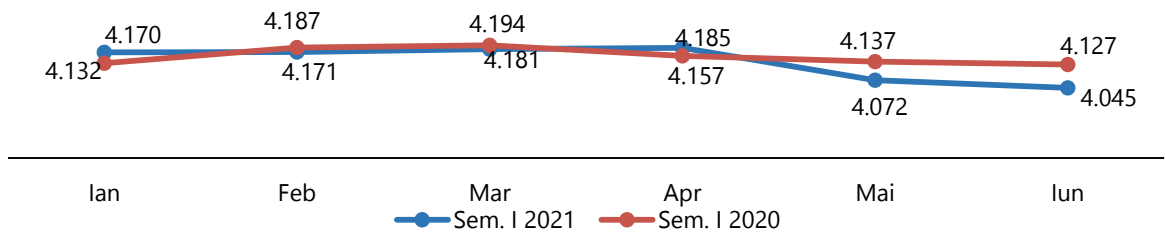
Evoluția numărului de personal în semestrul I 2021 este următoarea:

Specificație	Ian	Feb	Mar	Apr	Mai	Iun
Număr de salariați la începutul perioadei	4.145	4.170	4.171	4.181	4.185	4.072
Număr de persoane nou angajate	32	13	18	14	11	10
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	7	12	8	10	124	37
Număr de salariați la sfârșitul perioadei	4.170	4.171	4.181	4.185	4.072	4.045

Tabel 13- Evoluția numărului de angajați în semestrul I 2021

La data de 30 iunie 2021, SNTGN TRANSGAZ SA a înregistrat un număr de 4.045 angajați cu contracte individuale de muncă, din care 3.870 pe perioadă nedeterminată și 175 pe perioadă determinată.

Evoluția numărului de personal în semestrul I 2021 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent este următoarea:

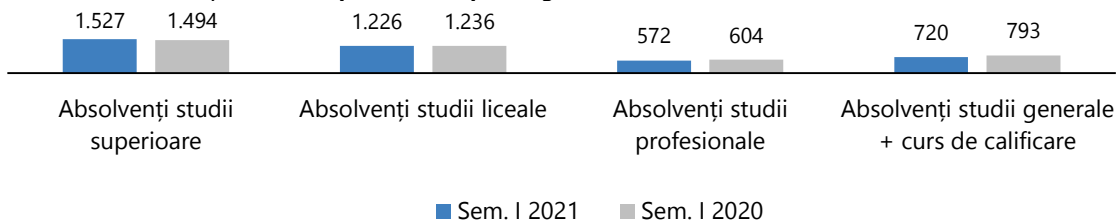


Grafic 15- Evoluția numărului de angajați în semestrul I 2021 vs. semestrul I 2020

Evoluția structurii personalului pe categorii de studii, relevă interesul societății de a acoperi nevoile de personal prin angajarea de specialiști cu înaltă calificare precum și perfecționarea continuă a personalului existent, fiind evidente tendințele de creștere a numărului de angajați cu studii superioare în paralel cu scăderea numărului de angajați cu studii medii și a numărului de angajați cu studii generale și în curs de calificare.

Nr. crt.	Categorie	Sem. I 2021	Sem. I 2020
1.	Absolvenți studii superioare	1.527	1.494
2.	Absolvenți studii liceale	1.226	1.236
3.	Absolvenți studii profesionale	572	604
4.	Absolvenți studii generale + curs de calificare	720	793
TOTAL angajați		4.045	4.127

Tabel 14- Evoluția structurii personalului pe categorii de studii în semestrul I 2021 vs. semestrul I 2020



Grafic 16- Evoluția structurii personalului pe categorii de studii în semestrul I 2021 vs. semestrul I 2020

VESTMOLDTRANSGAZ – resurse umane

Dimensionarea optimă a numărului de personal din cadrul societății este corelată cu nevoile reale de personal impuse de activitățile operaționale desfășurate, cu modernizările și re tehnologizările propuse pentru creșterea siguranței și eficienței în exploatarea rețelelor de transport gaze naturale și a instalațiilor anexă, precum și realizarea proiectelor majore.

Numărul actual de salariați este de 32 din care 23 la sediul din Chișinău și 9 la SMG Ungheni. Numărul de angajați poate crește odată cu punerea în funcțiune a gazoductului Iași – Ungheni - Chișinău, în dependență de nevoile reale ale funcționării și dezvoltării viitoare a afacerii. Recrutarea și selecția salariaților se va realiza prin proceduri de angajare transparente, în scopul stimulării și atragerii celor mai buni specialiști care să lucreze în cadrul VESTMOLDTRANSGAZ SRL.

Personalul societății VESTMOLDTRANSGAZ SRL este numit, angajat și concediat de către administratorul societății.

Evoluția numărului de personal în cadrul Vestmoldtransgaz SRL, în semestrul I 2021 față de semestrul I 2020, este prezentată în tabelul următor:

Nr, crt	Indicator	Sem I 2021	Sem I 2020
1	Număr salariați VMTG	32	33
2	Număr mediu de salariați VMTG	32	31
3	Număr mediu de salariați Eurotransgaz	3	3

Tabel 15- Evoluția numărului de personal în cadrul Vestmoldtransgaz și Eurotransgaz semestrul I 2021 vs semestrul I 2020

La **finalul semestrului I 2021** gradul de sindicalizare al forței de muncă era de 96,36%, din totalul de 4.045 salariați, 3.898 fiind membri de sindicat.

Există 4 organizații sindicale la care sunt înscrși angajații SNTGN Transgaz, și anume:

- Sindicatul "Transport Gaz Mediaș";
- Sindicatul Liber SNTGN TRANSGAZ SA Mediaș;
- Sindicatul Cercetare Tehnologie "CERTEH" Mediaș;
- Sindicatul Profesional "Metan" Mediaș.

Sindicatul "Transport Gaz Mediaș" este sindicatul reprezentativ la nivel de unitate, conform prevederilor Legii nr. 62/2011 a Dialogului Social, art. 51. lit. c., motiv pentru care reprezintă angajații societății la încheierea și derularea Contractului colectiv de muncă încheiat la nivelul SNTGN Transgaz SA.

Raporturile dintre angajator și angajați sunt reglementate prin Contractul colectiv de muncă la nivelul societății, precum și prin contractele individuale de muncă ale salariaților.

Începând cu 25.06.2021 a intrat în vigoare actualul Contract colectiv de muncă încheiat la nivelul SNTGN TRANSGAZ S.A., cu o perioadă de valabilitate de 24 de luni, înregistrat la Inspectoratul Teritorial de Muncă Sibiu sub nr. 60/23.06.2021 în Registrul Unic de Evidență.

Raporturile dintre angajator și angajați se încadrează în prevederile legale în vigoare, pe parcursul anului 2020 neexistând elemente conflictuale în legătură cu aceste raporturi.

Având în vedere instituirea stării de urgență pe teritoriul României începând cu 16.03.2020, urmată de starea de alertă începând cu 18.05.2020 în cadrul SNTGN TRANSGAZ SA au fost luate măsuri active pentru a limita răspândirea virusului COVID 19, fiind introdusă activitatea în regim de telemuncă și muncă la domiciliu pentru salariații ai căror sarcini de serviciu au fost posibil de realizat de la distanță prin mijloace electronice.

4.7 Transgaz la Bursa de Valori București

SNTGN TRANSGAZ SA Mediaș, prin utilizarea eficientă a instrumentelor manageriale și execuția cu responsabilitate a măsurilor angajate față de acționari, investitori, mediul de afaceri și comunitate, a reușit să performeze și pe piața de capital, ocupând în perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021, **locul 7 în Top 15 companii listate la Bursa de Valori București**,

în funcție de valoarea tranzacționată. De asemenea, în luna iunie 2021, Transgaz se situează pe **locul 10 în Top 15 companii listate, în funcție de capitalizarea bursieră**, conform Buletinului Lunar emis de BVB.

Acțiunea TGN este o acțiune de portofoliu atractivă, datorită obiectului de activitate al companiei, statutului de monopol deținut de Transgaz în transportul gazelor naturale, poziției companiei pe piața energetică națională și internațională, profilului financiar robust și capacității societății de a genera performanțe, veniturilor stabile și predictibile, politicii de dividende atractive.

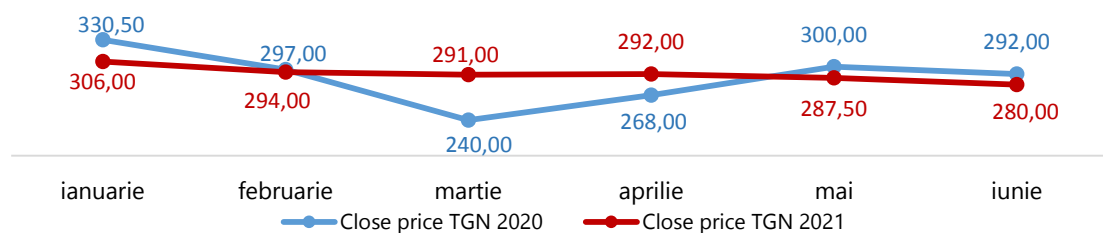
Pentru anul financiar 2020 a fost aprobat în ședința AGOA din data de 27 aprilie 2021 un **dividend brut pe acțiune în valoare de 8,14 lei**, determinat în baza prevederilor *O.G. nr. 64 din 30 august 2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome* în condițiile aplicării cotei de 50,01707% la repartizarea profitului sub formă de dividende.

Acțiunea TGN

În primul semestru al anului 2021, prețul de închidere al acțiunii TGN a urmat un trend ușor descendent, cu un maxim al perioadei de 314,00 lei/acțiune, în data de 05.02.2021.

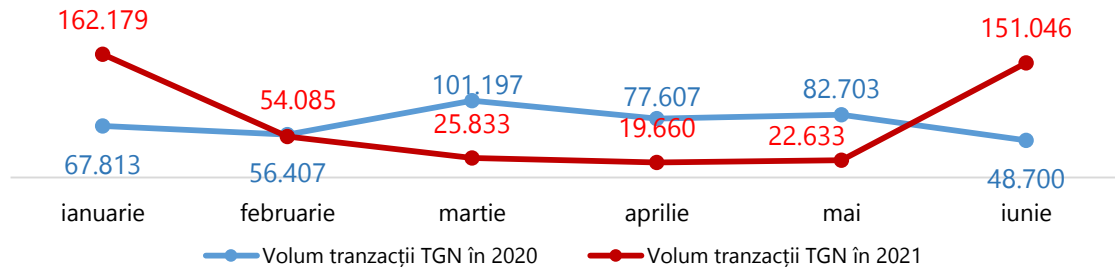
În ultima zi de tranzacționare a lunilor ianuarie și februarie 2021 prețul de închidere al acțiunii TGN a urmat un trend descendent, cu valori sub cele ale anului 2020, înregistrând la sfârșitul lunii ianuarie valoarea de 306,00 lei/acțiune, iar la data de 28.02.2021 valoarea de 294,00 lei/acțiune. Mai apoi, în lunile martie și aprilie 2021, prețul de închidere acțiunii TGN a depășit valorile înregistrate în perioada similară a anului precedent cu 21,25%, respectiv cu 8,96%.

Ulterior, pe parcursul lunilor mai și iunie, prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat un trend descendent, cu valori inferioare celor din anul 2020.

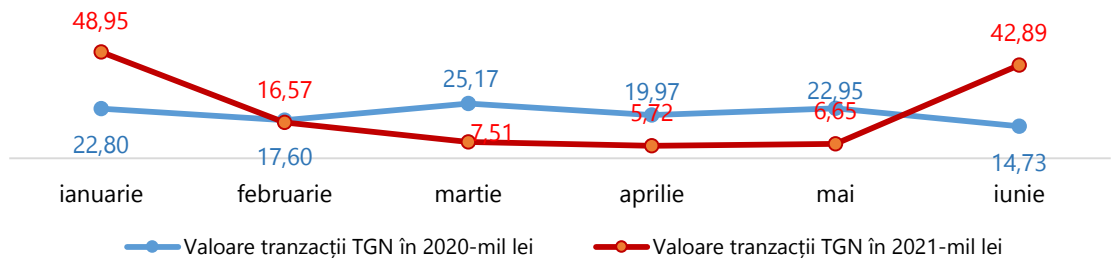


Grafic 17 - Prețul de închidere al acțiunii TGN în semestrul I 2021 vs. semestrul I 2020

Valorile tranzacțiilor și volumele tranzacționate în perioada încheiată la 30 iunie 2021 au înregistrat în principal valori inferioare comparativ cu primul semestru al anului 2020, atingând în data de 16.06.2020 maximele perioadei, cu un volum de 99.143 acțiuni tranzacționate și o valoare de 28.123 mii lei.

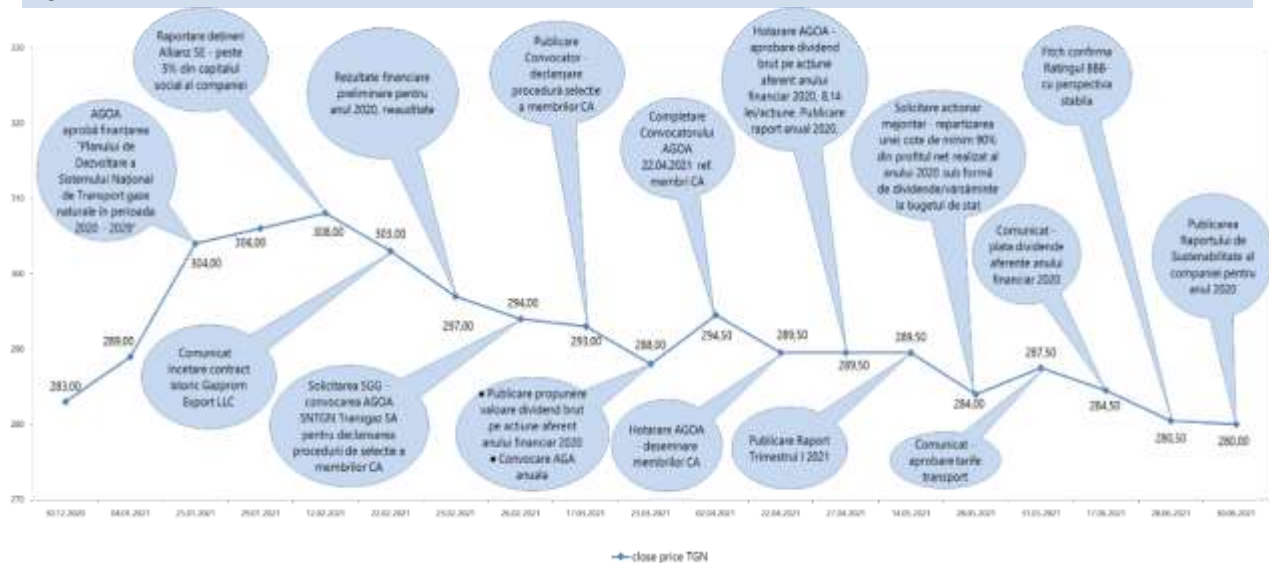


Grafic 18 - Volum tranzacții TGN în sem I.2021 vs. sem I.2020



Grafic 19 - Valoare tranzacții TGN – mil lei. în sem I 2021 vs sem I 2020

Principalele evenimente corporative care au influențat prețul acțiunii în SEMESTRUL I 2021



Indicatorii bursieri: P/BV, EPS, PER, DIVY

Data	P/BV	PER*	DIVY	EPS
30.06.2021	0,87	18,84	2,91	14,86
30.06.2020	0,91	9,87	5,30	29,58

*valori raportate la data de 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021, **indicatorul bursier P/BV** (raportul prețului pe valoarea contabilă a unei acțiuni) a înregistrat o ușoară scădere comparativ cu aceeași perioadă a anului 2020.

Totodată, **indicatorul PER** (prețul acțiunii/profitul pe acțiune) a înregistrat o valoare superioară comparativ cu cea înregistrată la 30.06.2020.

Scăderea **randamentului dividendelor (DIVY)**, comparativ cu valoarea înregistrată la 30.06.2020, este datorată valorii mai mici a dividendului aferent anului financiar 2020, respectiv 8,14 lei/acțiune (conf. AGOA nr. 3 din 27 aprilie 2021) față 15,47 lei/acțiune (conf. AGOA nr. 4 din 27 aprilie 2020) dividend brut.

De asemenea, din datele prezentate se poate observa că **EPS (profitul pe acțiune)** a înregistrat în semestrul I 2021 o scădere față de aceeași perioadă a anului 2020, fiind de 14,86.

Valoarea indicatorilor bursieri la nivelul Transgaz comparativ cu cei ai companiilor similare din Europa, la sfârșitul semestrului I 2021, este următoarea:

Compania		P/E	P/BV	EV/EBITDA
Enagas	Spania	12,50	1,52	10,40
SNAM Rete Gas	Italia	15,90	2,30	13,40
Fluxys	Belgia	30,80	3,50	11,25
Media		19,73	2,44	11,68
Transgaz	Romania	18,84	0,87	
Premium /Discount		-4,53%	-64,34%	

Sursa: Bloomberg la data de **12.07.2021**

Tabel 16-Valoarea indicatorilor bursieri la nivelul Transgaz comparativ cu companii similare din Europa

Intenția Transgaz de achiziționare de acțiuni proprii

Nu este cazul.

Numărul și valoarea nominală a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale

Nu este cazul.

Obligațiuni și/sau alte titluri de creanță

Nu este cazul.

Fuziuni sau reorganizări semnificative în timpul exercițiului financiar

În cursul primului semestru din 2021 nu au avut loc fuzionări sau reorganizări în cadrul SNTGN Transgaz SA.

Capitalizarea bursieră

Capitalizarea bursieră a companiei la data 30.06.2021 a fost de 3,30 miliarde lei (~669 mil. euro), respectiv cu 141 milioane lei (~ 41 milioane euro) sub nivelul înregistrat la 30.06.2020.

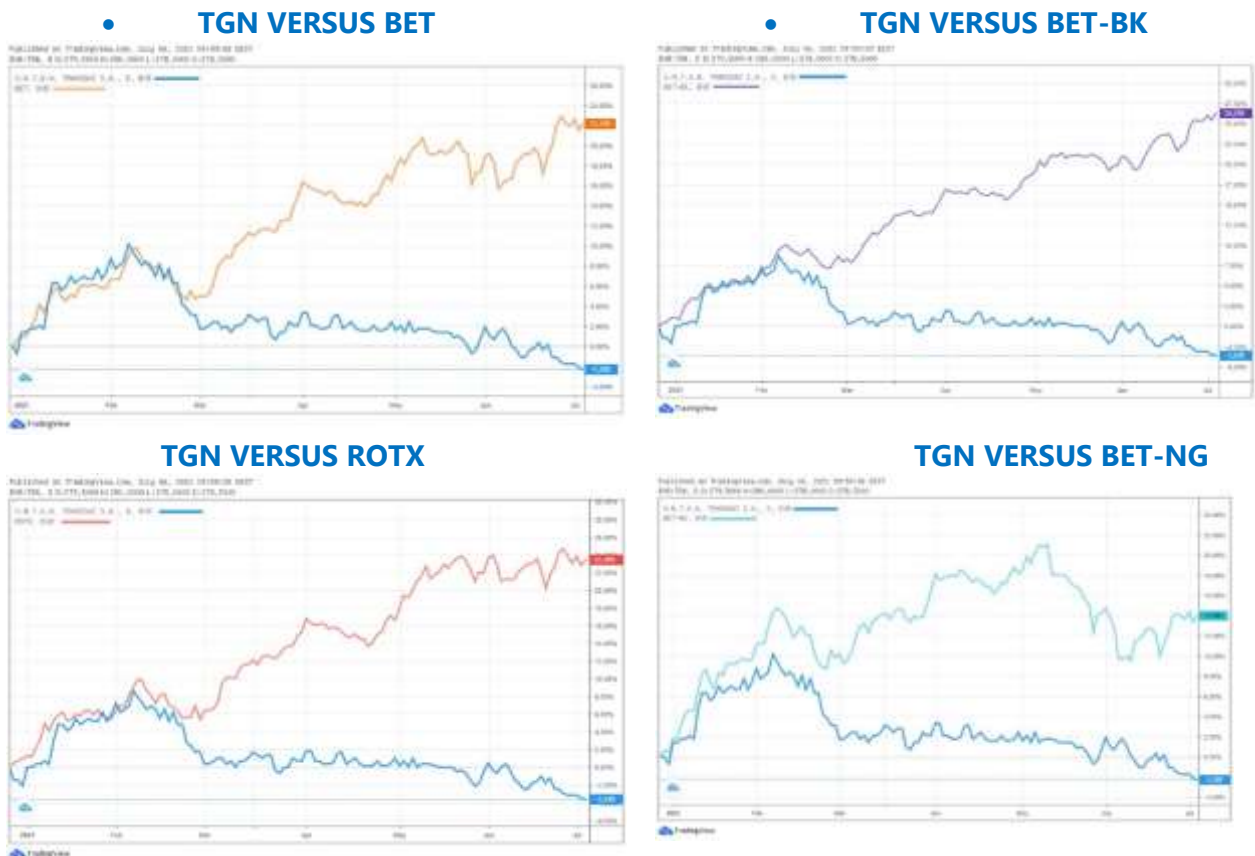
Monedă	Anul 2021		Anul 2020	
	04.01.2021	30.06.2021	03.01.2020	30.06.2020
LEI	3.402.640.916	3.296.676.320	4.209.149.230	3.437.962.448
EURO	698.823.379	669.144.929	880.777.842	709.985.430
Curs Euro/BNR	4,8691	4,9267	4,7789	4,8423



Grafic 20 - Evoluția capitalizării bursiere a Transgaz la data de 30.06.2021 vs. 30.06.2020

Urmare a valorii capitalizării bursiere înregistrate de către companie în luna iunie 2021, Bursa de Valori București a clasat Transgaz pe **poziția a 10-a în Top 15 companii listate la BVB, în funcție de capitalizarea bursieră.**

Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-NG și BET-BK pe parcursul semestrului I 2021



Sursa: <http://www.bvb.ro>

Grafic 21-Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-NG și BET-BK în sem I 2021

După cum se poate observa, pe întreaga perioadă de 6 luni încheiată la 30.06.2021, acțiunea TGN a avut o evoluție similară cu cea a principalilor indici bursieri BET, BET-BK, ROTX și BET-NG dar cu valori inferioare acestora.

4.8 Politica cu privire la dividend

În anul 2021, propunerea pentru determinarea valorii dividendelor aferente anului financiar 2020 s-a determinat în baza prevederilor *O.G. nr. 64 din 30 august 2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome* în condițiile aplicării cotei de 50,01707% la repartizarea profitului sub formă de dividende.

Astfel, în conformitate cu prevederile Hotărârii nr. 3 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 27.04.2021, Societatea Națională de Transport Gaze Naturale Transgaz SA efectuează plata dividendelor aferente exercițiului financiar 2020 prin intermediul Depozitarului Central SA și Banca Transilvania, agentul de plată desemnat, începând cu data de 16 iulie 2021 (data plății), pentru acționarii înregistrați la data de înregistrare 25 iunie 2021, **valoarea dividendului brut/acțiune fiind de 8,14 lei.**

La sfârșitul semestrului încheiat la 30.06.2021 societatea a plătit acționarilor dividendele nete aferente anului financiar 2019 în valoare de 179.237.382,72 lei.

Ratingul Transgaz

Începând cu anul 2006 și până în martie 2019, S&P Global Ratings a acordat și monitorizat ratingul Transgaz. Obținerea acestuia de către companie a fost un pas necesar în abordarea unei politici de deschidere spre piețele de capital internaționale, în perspectiva atragerii unor surse de finanțare cât mai avantajoase și oferind totodată un instrument valoros investitorilor în procesul de listare la bursă IPO cât și SPO.

În data de 20 iunie 2018, S&P Global Ratings a publicat ultimul raport privind revizuirea perspectivei operatorului Sistemului Național de Transport gaze naturale SNTGN Transgaz SA, de la stabil la negativ și în același timp, a afirmat ratingul de credit al companiei la BB +.

În anul 2019, urmare a analizei interne și respectând toate prevederile legale în ceea ce privește achiziția serviciilor de rating, compania a încheiat cu agenția Fitch un contract pentru acordarea unui rating. Astfel, urmare a evaluării, agenția a atribuit Transgaz în data de 17 iulie 2019, ratingul 'BBB-' cu Perspectivă Stabilă.

În anul 2021, Agenția de Rating Fitch a confirmat ratingul acordat companiei, respectiv 'BBB-' cu Perspectivă Stabilă, rating care reflectă „profilul solid al activității Transgaz în calitate de concesionar și operator al rețelei de transport gaze din România, precum și estimările Fitch privind o contracție progresivă a activității de tranzit internațional de gaze al companiei, derivat din rutele tradiționale”, conform raportului agenției.

4.9 Lista tuturor entităților în care Transgaz deține participații

- **SC MEBIS SA Bistrita**, cu sediul în Bistrița, (J06/150/1991) în care Transgaz deține 17,47% din capitalul social, având ca obiect de activitate realizarea de structuri metalice și ansamble sudate complexe, ansamble și produse hidraulice, se află în procedură de lichidare, motiv pentru care participația în SC MEBIS SA a fost provizionată în întregime; Transgaz nu are nici un fel de obligații față de SC MEBIS SA;
- **SC "Resial"SA** cu sediul în Alba Iulia (J01/77/1991) în care Transgaz deține 68,16% din capitalul social, având ca obiect de activitate fabricarea și comercializarea produselor refractare silico aluminoase, a intrat în procedură de lichidare în anul 2006; procedura este desfășurată de un executor judecătoresc numit de instanța de judecată și este în afara controlului Transgaz, motiv pentru care, participația nu este consolidată și este înregistrată la cost mai puțin provizionul pentru depreciere constituit la 100% din cost; împrumutul acordat la SC RESIAL SA este provizionat în întregime; conducerea nu se așteaptă ca Transgaz să recupereze vreo sumă din această participație și nu înregistrează nici un fel de obligații reziduale pentru SC RESIAL SA;
- **SC EUROTRANSGAZ SRL** cu sediul în Chișinău, Republica Moldova în care Transgaz deține 100% din capitalul social, având ca obiectiv producerea, transportul, distribuția, stocarea și furnizarea gazelor naturale, transporturi prin conducte, depozitari, precum și activități de consultanță pentru afaceri și management (înființarea acestei filiale a fost aprobată prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017); filiala a achiziționat în anul 2018 Întreprinderii de Stat Vestmoldtrasgaz care operează conducta Iași–Ungheni pe teritoriul Moldovei.

5 ANALIZA ACTIVITĂȚII

5.1 Activitatea de operare

Serviciul transport intern gaze naturale asigură îndeplinirea obligațiilor Transgaz de a oferi utilizatorilor rețelei servicii de acces la SNT pe baza unor condiții și clauze contractuale echivalente, nediscriminatorii și transparente.

În semestrul I 2021 s-au încheiat și semnat cu utilizatorii de rețea, **432 contracte** pentru servicii de transport gaze naturale, incluzând produsele de capacitate trimestrială, lunară, zilnice, pentru punctele de intrare/ieșire în/din Sistemul Național de Transport, inclusiv pentru punctele de interconectare Csanadpalota, Ruse – Giurgiu, Negru Vodă 1 și Isaccea 1.

Total Contracte de intrare/ieșire pentru serviciile de transport gaze naturale în punctele interne perioada ianuarie – iunie 2021

Tip contract	Anual	Trimestrial	Lunar	Zilnic	Total
Nr. contracte	2	22	395	13	432

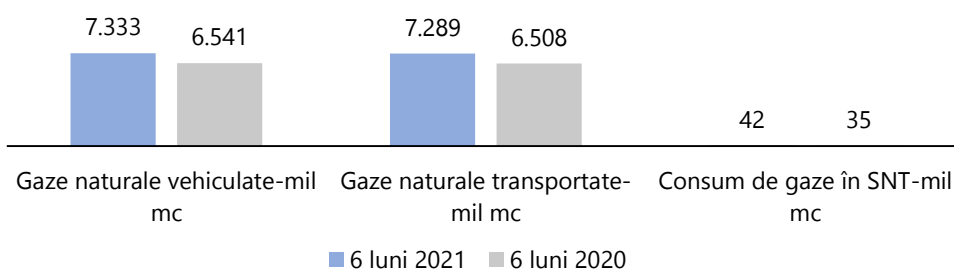
În cadrul celor 40 contracte de transport gaze naturale pentru rezervarea de capacitate în punctele de interconectare a Sistemului Național de Transport gaze naturale din România cu Sistemele de Transport gaze naturale din statele membre ale Uniunii Europene, învecinate României, valabile în perioada ianuarie – iunie 2021 s-a rezervat capacitate pentru următoarele produse:

Tip produs	Anual	Trimestrial	Lunar	Zilnic	Intrazilnic	Total
Nr. produse	0	8	25	439	309	781

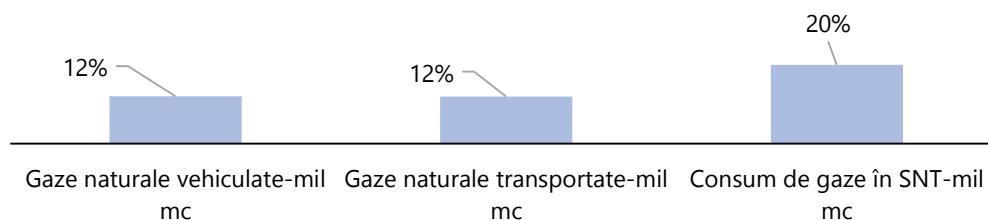
Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT în semestrul I 2021 comparativ aceeași perioadă a anului trecut, este următoarea:

Indicator	UM	Sem I 2021	Sem I 2020	+/-	%
0	1	2	3	4=2-3	5=2/3-1
Gaze naturale vehiculate	mii mc	7.332.584	6.540.885	791.699	12%
Gaze naturale transportate	mii. mc	7.288.673	6.507.943	780.730	12%
Consum de gaze în SNT	mii. mc	42.395	35.302	7.093	20%
Pondere consum de gaze în SNT/gaze vehiculate	%	0,58%	0,54%		7%

Tabel 17- Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT sem I 2021 vs sem I 2020

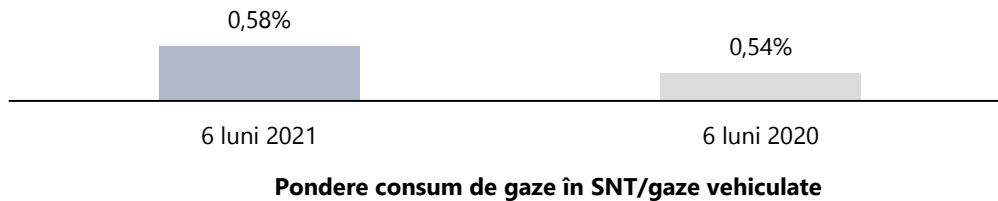


Grafic 22- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul de gaze în SNT Sem I 2021 vs Sem I 2020



yoy 6 luni 2021 vs. 6 luni 2020

Grafic 23 - Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate și transportate și a consumului de gaze în SNT Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020



Grafic 24- Evoluția ponderii consumului de gaze în SNT în total gaze vehiculate în Sem I 2021 vs Sem I 2020

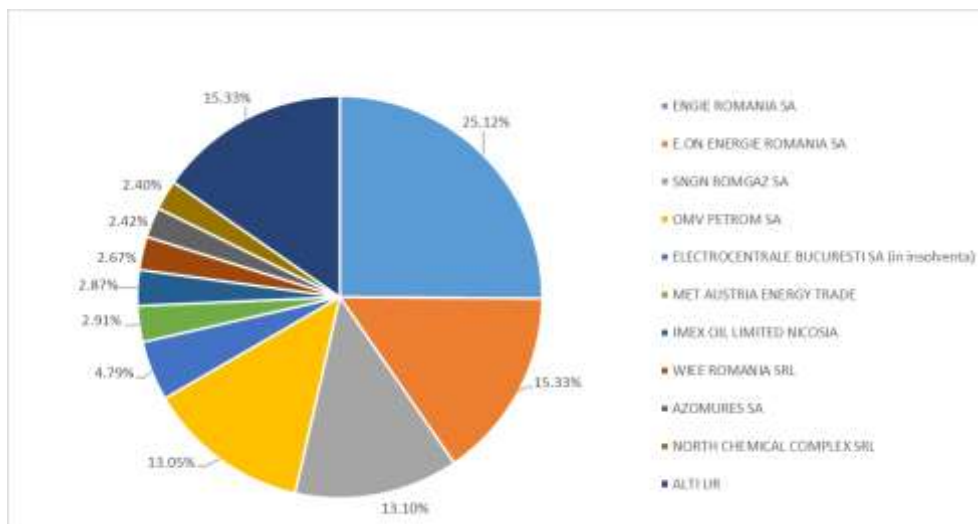
Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate, consumul în SNT și înmagazinate programate și realizate în semestrul I 2021 comparativ aceeași perioadă a anului trecut, este următoarea:

	UM	Sem I 2021			Sem I 2020		
		Programat	Realizat	%	Programat	Realizat	%
Gaze naturale vehiculate	mii mc	6.605.461	7.332.584	11%	6.519.713	6.540.885	0,32%
Gaze naturale transportate	mii mc	6.567.284	7.288.673	11%	6.493.590	6.507.943	0,22%
Consum de gaze în SNT	mii mc	38.177	42.395	11%	36.517	35.302	-3%
Gaze destinate înmagazinării	mii mc	692.481	666.482	-4%	690.000	639.478	-7%

Tabel 18- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate vs realizate în sem I 2021 vs sem I 2020

Principali beneficiari ai serviciului de transport gaze naturale în semestrul I 2021:

Nr. Crt.	Principalii utilizatori de rețea	VAL. FACTURATĂ FĂRĂ TVA (LEI)	%
1.	ENGIE ROMANIA SA	168.150.487,46	25,12%
2.	E.ON ENERGIE ROMANIA SA	102.604.472,30	15,33%
3.	SNGN ROMGAZ SA	87.677.433,33	13,10%
4.	OMV PETROM SA	87.371.826,94	13,05%
5.	ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI SA (în insolvență)	32.075.452,37	4,79%
6.	MET AUSTRIA ENERGY TRADE	19.466.726,73	2,91%
7.	IMEX OIL LIMITED NICOSIA	19.225.687,76	2,87%
8.	WIEE ROMANIA SRL	17.899.405,73	2,67%
9.	AZOMURES SA	16.225.052,32	2,42%
10.	NORTH CHEMICAL COMPLEX SRL	16.044.956,99	2,40%
	ALȚI UR	102.594.668,92	15,33%
	TOTAL UR	669.336.170,85	100,00%



Grafic 25- Ponderea principalilor utilizatori ai SNT în semestrul I 2021

Prin **serviciile de transport** contractate pe semestrul I 2021 s-a realizat transportul cantității totale 78.007.675,016211 MWh (7.288.673,252 mii mc) către:

	MWh	mii mc	%
Distribuții	48.273.133,412882	4.507.605,407	61,88
Clienți direcți	19.096.199,994748	1.791.792,240	24,48
Înmagazinare	7.104.918,556581	666.481,884	9,11
Export Csanadpalota, Giurgiu Ruse, Negru Voda, Ungheni	3.533.423,052000	322.793,721	4,53
Total	78.007.675,016211	7.288.673,252	100

5.2 Activitatea de investiții

Activitatea investițională este direcționată în principal spre modernizarea și dezvoltarea SNT în vederea îmbunătățirii eficienței a creșterii capacității acestuia și a dezvoltării de noi zone de consum. Valoarea fondurilor de investiții pentru anul 2021, aprobată inițial în bugetul de venituri și cheltuieli este de **1.044.658.841** lei, conform Hotărârii nr. 43/2020 a Consiliului de Administrație.

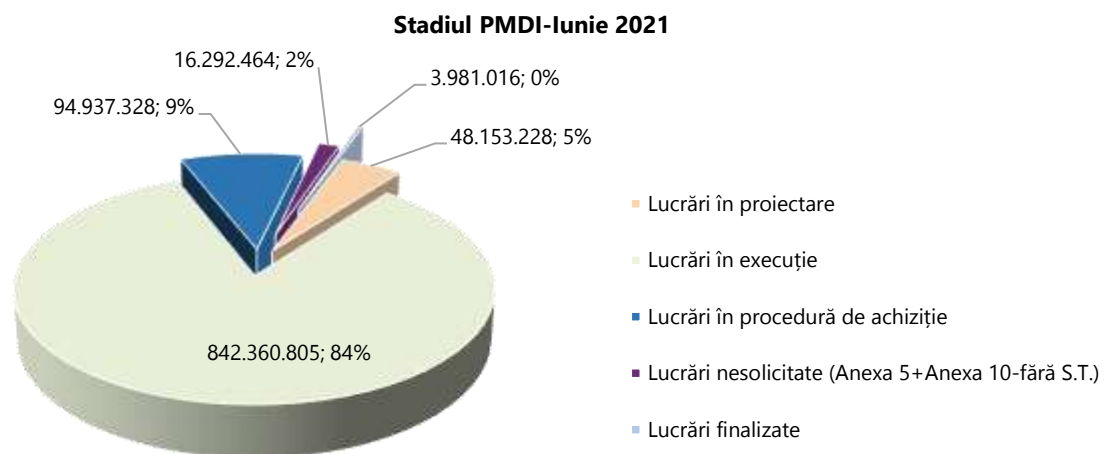
Valoarea programului de modernizare și dezvoltare investiții pe anul 2021 a fost diminuată în luna aprilie de la **1.044.658.841 lei** la **1.019.724.841 lei**, conform Hotărârii CA nr.13/16.04.2021.

În luna mai valoarea programului de modernizare și dezvoltare investiții pe anul 2021 a fost din nou diminuată de la **1.019.724.841 lei** la **1.005.724.841 lei**, conform Hotărârii CA nr.18/26.05.2021.

Valoarea totală a programului de modernizare și dezvoltare investiții pe anul 2021 este de 1.005.725 mii lei, iar la finele semestrului I 2021, valoarea realizărilor este de 339.463 mii lei, ceea ce reprezintă un grad de realizare a programului în proporție de 33,75% .

Stadiul programului de investiții la sfârșitul semestrului I 2021, prevede lucrări finalizate în procent de 0,40%, lucrările în execuție 83,76%, lucrările în proiectare 4,79%, lucrările în procedură de achiziție 9,44%, iar obiectivele cuprinse în anexele 5 și 10 din program, pentru care nu au fost transmise documentațiile necesare pentru demararea achiziției, reprezentau un procent de 1,62%.

Trebuie menționat că în valoarea lucrărilor în fază de achiziție, sunt incluse și fondurile alocate lucrărilor programate la Capitolul D–Dezvoltarea SNT conform Legii 123/2012 (Actualizată), Art. 130, al e1 și e 2, în valoare de 39.100 mii lei, ce reprezintă 29,56% din valoarea lucrărilor aflate în achiziție.



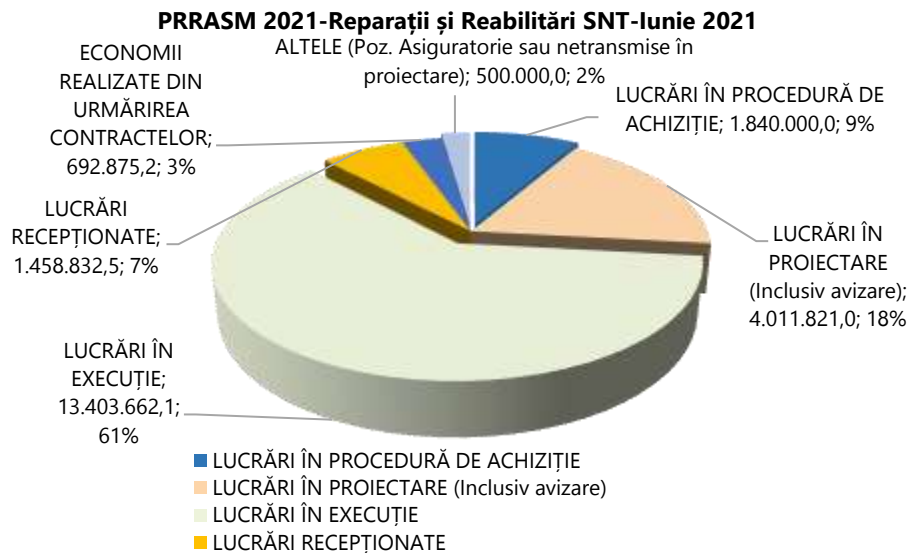
Grafic 26-Stadiul PMDI 2021 -sem I 2021

5.3 Activitatea de mentenanță

Programul de Reparații, Reabilitare și Asigurare a Serviciilor de Mentenanță pe anul 2021 are o valoare alocată de 50.412.418,54 lei din care **21.907.190,35** lei pentru *Lucrările de reparații și reabilitare a SNT* și **28.505.228,19** lei pentru *Servicii de asigurare a mentenanței SNT*.

Lucrări de reparații și reabilitare

Din valoarea totală bugetată a Lucrărilor de reparații și reabilitare a SNT (**Cap. A**, cu pondere **43,46%** din PRASM 2021), la sfârșitul semestrului I, lucrări aflate în diferite stadii de execuție reprezintă un procent de **61%** (lucrări în derulare), lucrările în proiectare **18%**, lucrările în stadiu procedural de achiziție **9%**, lucrările neîncadrate în categoriile anterioare (Poziții asiguratorii) **2%**, lucrări recepționate **7%** și economii din derularea contractelor în procent de **3%** după cum se poate observa din graficul următor:



Grafic 27 - PRRASM 2020 - Reparații și reabilitare SNT -Stadiu iunie 2021

Se întâmpină greutăți în realizarea lucrărilor de reparații și reabilitări conducte magistrale din cauza unor probleme externe societății:

- probleme legate de încetinirea lucrărilor, cauzate de evoluția pandemiei cu virusul SARS COV2 (probleme ale executanților: probleme legate de aprovizionarea cu materiale, personal insuficient, angrenat în mai multe lucrări sau cu suspiciuni de îmbolnăvire, probleme de transporturi);
- probleme legate de oprirea fluxului de gaze în sezonul rece, în vederea executării lucrărilor de reparații;
- lipsa sau expirarea avizelor necesare obținerii Autorizației de Construire sau avizelor necesare execuției pentru următoarele obiective: Conducta Ø24" Paltin Schitu-Golești (Argeș et. I-a).

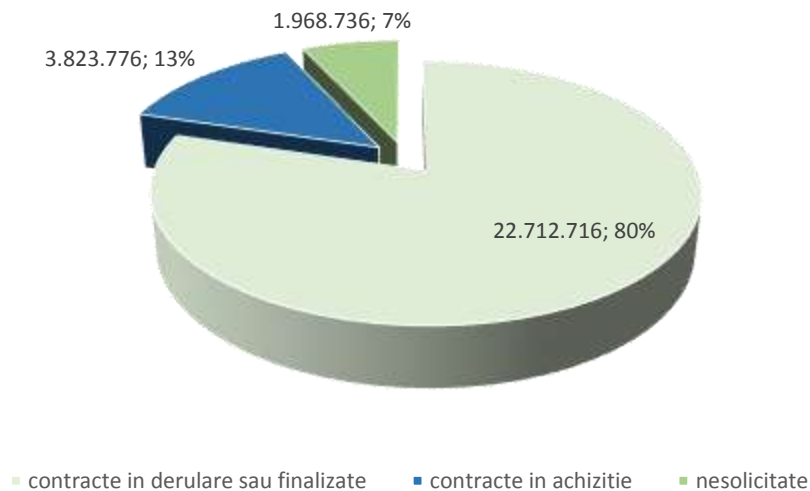
În vederea soluționării problemelor apărute s-au luat următoarele măsuri:

- au fost elaborate și respectate prevederi interne (planuri, programe, decizii, etc.) referitoare la acțiunile de întreprins în perioada pandemiei cu virusul SARS COV2 (suplimentar prevederilor reglementărilor/recomandărilor emise la nivel național);
- au fost refăcute și depuse la autoritățile competente, documentațiile pentru obținerea de avize/autorizații;
- în unele zone mai dificile, din punct de vedere al obținerii acordurilor de la proprietarii de terenuri sau la solicitarea administrațiilor locale, s-a luat decizia de reproiectare a traseului conductei sau a soluțiilor tehnice de realizare a construcției;
- lucrările prioritare au fost abordate cu forțe proprii (Sucursala Mediaș și ET).

Servicii de Asigurare a Mentenanței SNT

Din valoarea totală bugetată a serviciilor de asigurare a mentenanței SNT, la finele semestrului I serviciile aflate în derulare sau finalizate reprezintă un procent de 80%, serviciile în achiziție 13%, iar serviciile nesolicitate 7% după cum se poate observa din graficul următor:

PRRASM 2021 Servicii de Asigurare a Mentenanței SNT - Iunie 2021



Grafic 28- PRRASM 2020-Servicii de asigurare a mentenanței SNT-iunie 2021

Încheierea contractelor pentru aceste servicii are un caracter asigurator pentru operarea în condiții de siguranță și eficiență a SNT, practica demonstrând că nu este necesară cheltuirea sumei totale din contracte.

În plus, în valoarea contractelor este inclusă și valoarea estimată a pieselor de schimb, piese care se plătesc doar dacă este necesară înlocuirea acestora. Valoarea estimată a acestor piese de schimb poate reprezenta până la 40% din valoarea totală a contractului. În contextul prezentat mai sus sumele din bugetul estimat pentru serviciile de mentenanță care rămân neutilizate la sfârșitul anului, pot fi apreciate ca economii la bugetul alocat mentenanței.

5.4 Activitatea de achiziții

În componența **Programului Anual al Achizițiilor Sectoriale** (PAAS) intră totalitatea contractelor pe care societatea urmează să le atribuie pe parcursul anului, în urma desfășurării unor proceduri de achiziție, achiziții directe, precum și acordurile cadru în baza cărora se atribuie contracte subsecvente, în conformitate cu prevederile Legii nr.99/2016 privind achizițiile sectoriale, cu completările și actualizările ulterioare.

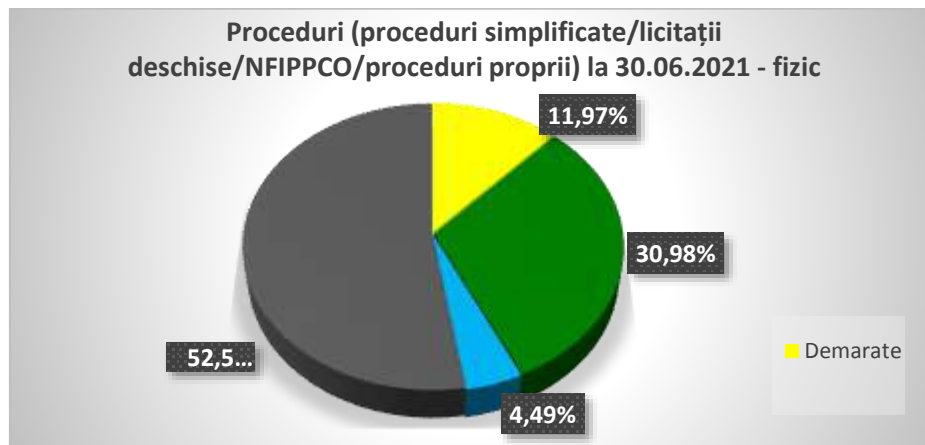
Programul Anual al Achizițiilor Sectoriale pe anul 2021 (PAAS 2021) are o valoare alocată de 1.284.779.151 lei la care se adaugă valoarea de 1.799.806.473 lei din **Anexa 1 achiziții în continuare** (din anul 2020).

I. PROCEDURI DE ACHIZIȚIE (PROCEDURI SIMPLIFICATE / LICITAȚII DESCHISE / NFIPPCO / PROCEDURI PROPRII) - PAAS 2021

În semestrul I 2021 s-au încheiat un număr total de 196 de contracte/acorduri cadru prin proceduri de achiziție în valoare totală de 1.639.666.086,24 lei și 68 contracte subsecvente în valoare de 49.529.993,43 lei.

Total proceduri finalizate sem I 2021	1.639.666.086,24	56,02%
-PAAS 2021	89.331.497,35	3,05%
-Anexa 1 - Achiziții în continuare (din 2020)	1.550.211.788,89	52,96%
-Anexa 2 - Servicii sociale	122.800,00	0,00%

Schematic situația realizării fizice a procedurilor de achiziție se prezintă după cum urmează:



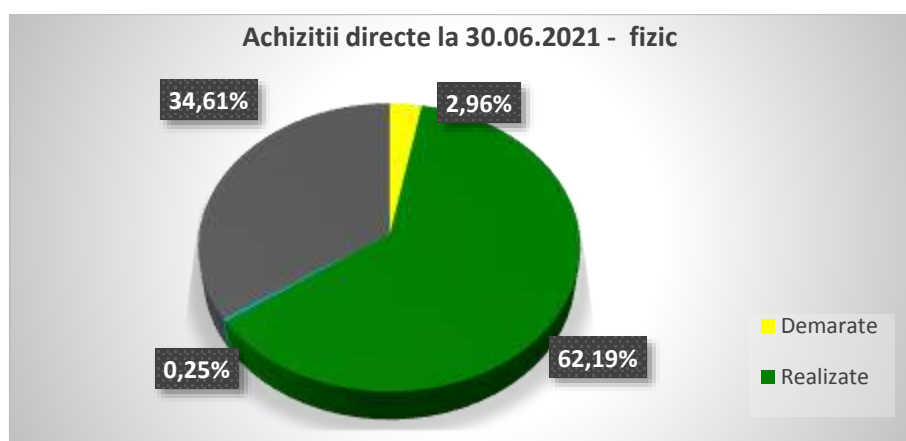
Grafic 29 – Situația fizică a procedurilor de achiziție la 30.06.2021

II. ACHIZIȚII DIRECTE:

În semestrul I 2021 au fost finalizate 399 achiziții directe, din care 50 au fost încheiate prin contract, 344 prin comenzi, iar 5 achiziții au fost derulate de către Departamentul Exploatare și Mentenanță și Departamentul Accesare Fonduri Europene și Relații Internaționale, în baza deciziilor de delegări de competență. Valoarea cumulată a realizărilor de achiziții directe din PAAS 2021 este de 5.520.107,49 lei.

Total achiziții directe la 30.06.2021	5.520.107,49	19,55%
-PAAS 2021	5.215.026,80	18,47%
-Anexa 1 - Achiziții în continuare (din 2020)	290.363,69	1,03%
-Anexa 3 - Excepții art. 35	14.717,00	0,05%

Schematic situația realizării fizice a achizițiilor directe se prezintă după cum urmează:



Grafic 30 – Situația fizică a achizițiilor directe la 30.06.2021

5.5 Activitatea de asistență și reprezentare juridică

Activitatea de asistență și reprezentare juridică a SNTGN Transgaz SA în fața instanțelor de judecată și a altor organe cu activitate jurisdicțională a vizat cu precădere:

- asigurarea asistenței juridice în fața instanțelor judecătorești de toate gradele de jurisdicție și a altor organe cu activitate jurisdicțională;
- demararea acțiunilor în justiție, fixarea pretențiilor, formularea întâmpinărilor, a răspunsurilor la întâmpinare, a interogatoriilor, stabilire obiective expertize și/sau formularea obiecțiuni la expertizele judiciare încuviințate de instanță, administrarea probatoriului ș.a.
- promovarea căilor de atac;
- punerea în executare silită a titlurilor executorii obținute;
- asistarea și reprezentarea juridică a SNTGN Transgaz în cadrul procedurii de executare silită (formularea cererilor de executare silită și orice alte demersuri specifice procedurii de executare silită);
- participare în comisiile constituite pentru evaluarea ofertelor depuse în cadrul procedurilor de achiziție sectorială.

Potrivit registrului de evidență cauze, păstrat de Serviciul Contencios, în semestrul I 2021 au fost înregistrate un număr de **46 cauze** în care Transgaz a avut atât calitatea de reclamantă cât și calitatea de pârâtă:



Grafic 31- Structura și numărul cauzelor litigioase în care a fost implicată societatea în Sem. I 2021

Valori:

- valori cauze în care Transgaz are calitatea de reclamantă (dosare înregistrate în anul 2021): **34.160.278,35 lei**;
- valori cauze în care Transgaz are calitatea de pârâtă (dosare înregistrate în anul 2021): **330.757,28 lei + 80.000 Euro**.

Soluții:

- **14 cauze soluție favorabilă** Transgaz (soluții definitive);
- **14 cauze soluție nefavorabilă** Transgaz (soluții definitive).

5.6 Activitatea de cooperare internațională

În semestrul I 2021 activitatea de cooperare internațională a vizat cu precădere:

- colaborarea cu Operatorii de Transport Gaze naturale din statele învecinate (Bulgaria, Ungaria, Ucraina, Moldova, Serbia) în vederea implementării și operării în comun a interconectărilor transfrontaliere;
- colaborarea cu Operatorii Sistemelor de Transport europeni și adiacenți în cadrul Proiectului Coridorul Trans-Balcanic;

- colaborarea cu Operatorii Sistemelor de Transport europeni și adiacenți în cadrul Proiectului Coridorul Vertical al Gazelor (Transgaz, DESFA Grecia, ICGB, Bulgartransgaz Bulgaria, FGSZ Ungaria);
- colaborarea cu organisme naționale și internaționale, Comisia Europeană și alte relații instituționale;
- colaborarea cu Operatorii de Transport gaze naturale la nivel regional pentru dezvoltarea unor noi parteneriate relevante pentru sectorul energetic și încheierea unor acorduri de cooperare sau memorandumuri:
- - în iunie 2021, TRANSGAZ S.A., a încheiat un Memorandum de Înțelegere cu OTS polonez, GAZ-SYSTEM S.A.. Prin semnarea Memorandumului, Părțile își confirmă intenția și angajamentul de a depune eforturi pentru crearea unor relații de cooperare și identificarea oportunităților de fundamentare a direcțiilor de sprijin reciproc;
 - în luna iunie 2021, Transgaz a propus Operatorilor de Transport Gaze naturale din Ungaria, Polonia și Slovacia, respectiv FGSZ, Gaz System și Eustream, un proiect de Memorandum de Înțelegere privind hidrogenul, cu scopul de a analiza posibilitatea de utilizare pe scară largă a hidrogenului produs din gaz natural, pentru identificarea tehnologiilor de producție a hidrogenului în vederea asigurării tranziției energetice și care în conformitate cu reglementările europene relevante. Memorandumul se află momentan în stadiul de analiză internă în cadrul serviciilor de specialitate a companiilor omoloage.

5.7 Rezultate financiare consolidate (analiza factorială a activității consolidat)

Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate (SNTGN Transgaz SA, Eurotransgaz SRL, Vestmoldtransgaz SRL)

Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL.

Din anul 2018, urmare a achiziționării Vestmoldtransgaz SRL din Moldova de către Eurotransgaz SRL, Transgaz, în calitate de societate-mamă întocmește situații financiare consolidate de grup.

Companii consolidate din grupul Transgaz:

		Participație (%)
SNTGN Transgaz SA	Companie mamă	
Eurotransgaz SRL	Societate deținută de SNTGN Transgaz SA	100%
Vestmoldtransgaz SRL	Societate deținută de Eurotransgaz SRL	100%

Denumire indicator	Situații consolidate Sem I 2021	Situații individuale Transgaz Sem I 2021	ETG, VMTG, ajustări Sem I 2021
0	1=2+3	2	3
Venituri din activitatea de transport intern	620.166	620.166	0
Venituri din activitatea de transport internațional	33.912	33.912	0
Alte venituri	47.213	46.751	462
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	701.291	700.829	462
Amortizare	162.279	158.022	4.257
Cheltuieli cu angajații	230.396	228.915	1.481
Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate	63.854	63.854	0
Cheltuieli cu redevențe	2.616	2.616	0
Întreținere și transport	14.723	14.652	71
Impozite și alte sume datorate statului	39.523	39.523	0
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-26.116	-26.109	-7
Alte cheltuieli de exploatare	89.381	88.341	1.041
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	124.633	131.015	-6.382
Venituri din activitatea de echilibrare	142.059	142.059	-
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	142.059	142.059	-
Venituri din activitatea de construcții conf.IFRIC12	345.847	345.847	-
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	345.847	345.847	-
Profit din exploatare	124.633	131.015	-6.382
Venituri financiare	60.645	49.207	11.438
Cheltuieli financiare	21.426	8.541	12.885
Venituri financiare, net	39.219	40.666	-1.447
Profit înainte de impozitare	163.851	171.680	-7.829
Cheltuiala cu impozitul pe profit	30.554	30.206	349
Profit net aferent perioadei	133.297	141.474	-8.178
Diferențe de conversie	5.007	0	-5.007
Rezultatul global total aferent perioadei	138.303	141.474	-3.171

Tabel 19- Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate (SNTGN Transgaz SA, Eurotransgaz SRL, Vestmoldtransgaz SRL)

Realizări semestrul I 2021 consolidate versus Realizări semestrul I 2020 consolidate

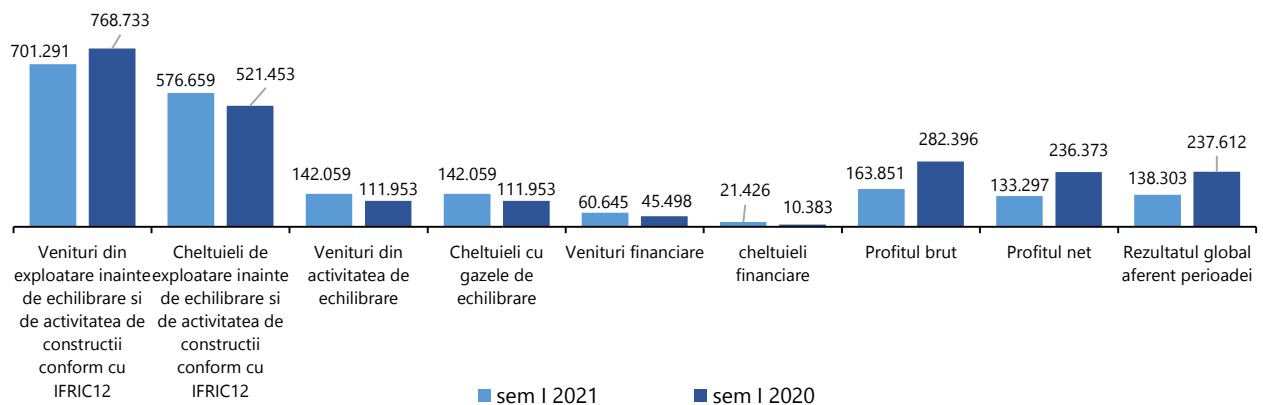
Situația rezultatelor financiare realizate la 30 iunie 2021 față de semestrul I 2020 este prezentată în tabelul de mai jos:

(mii lei)

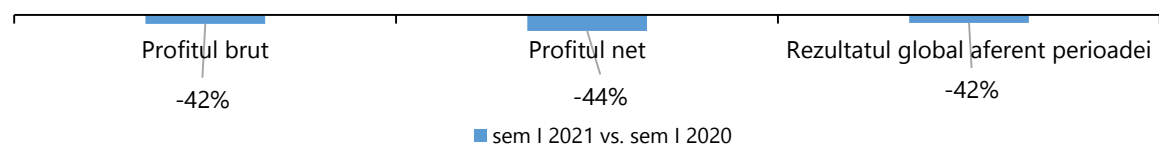
Denumirea	Realizat Sem I 2021	Realizat Sem I 2020	Modificări
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	701.291	768.733	-9%
Venituri din activitatea de echilibrare	142.059	111.953	27%

Denumirea	Realizat Sem I 2021	Realizat Sem I 2020	Modificări
0	1	2	$3 = \frac{1}{2} \times 100 - 100$
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	345.847	673.000	-49%
Venituri financiare	60.645	45.498	33%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	576.659	521.453	11%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	142.059	111.953	27%
Costul activelor conform cu IFRIC12	345.847	673.000	-49%
Cheltuieli financiare	21.426	10.383	106%
PROFITUL BRUT -total, din care:	163.851	282.396	-42%
· din exploatare	124.633	247.281	-50%
· din activitatea financiară	39.219	35.115	12%
Impozitul pe profit	30.554	46.023	-34%
PROFITUL NET	133.297	236.373	-44%
Diferența de conversie	5.007	1.238	304%
Rezultatul global total aferent perioadei	138.303	237.612	-42%

Tabel 20 - Rezultatele financiare semestrul I 2021 vs. semestrul I 2020



Grafic 32 - Rezultate financiare consolidate sem.I 2021 vs. sem.I 2020 (mii lei)



Grafic 33- Rezultate financiare consolidate sem.I 2021 vs. sem.I 2020 (%)

Variația indicatorilor economico-financiari consolidați la 30 iunie 2021, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2020 este determinată în principal de variația indicatorilor economico-financiari individuali înregistrați de SNTGN Transgaz SA la 30 iunie 2021 comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2020.

Principalul impact al subsidiarelor în rezultatul consolidat este determinat de evoluția cursului MDL (leu moldovenesc) comparativ cu moneda EUR în care a fost atrasă parțial sursa de finanțare a proiectului de investiție derulat de subsidiară și comparativ cu moneda de raportare a situațiilor financiare consolidate (RON).

5.8 Rezultate financiare individuale (analiza factorială a activității individual)

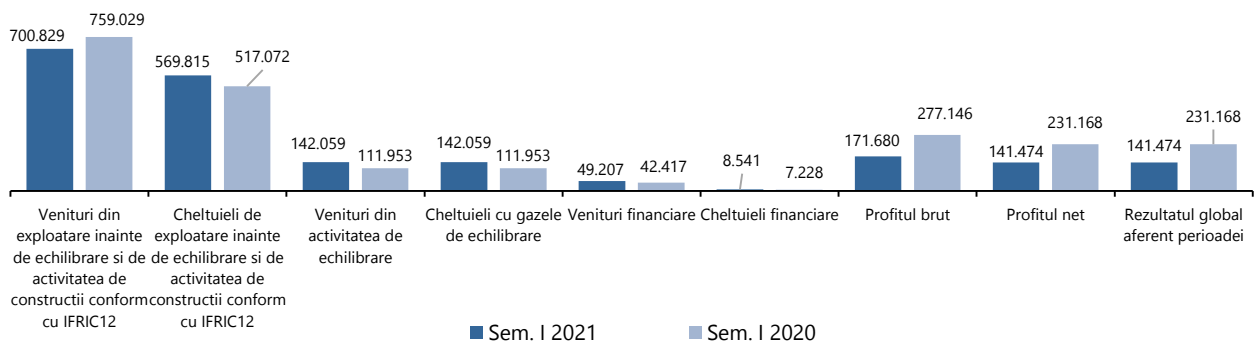
Realizări Sem.I 2021 versus Realizări I 2020

Situația rezultatelor financiare realizate la 30 iunie 2021 față de realizările perioadei similare ale anului 2020 este prezentată în tabelul de mai jos:

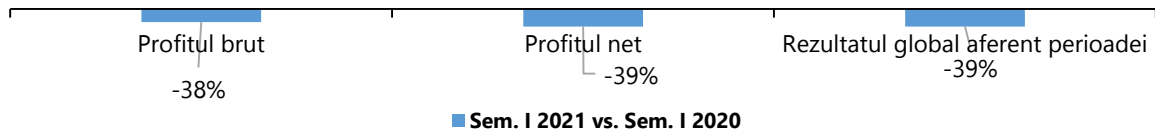
(mii lei)

Denumirea	Realizat Sem. I 2021	Realizat Sem. I 2020	Modificări
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	700.829	759.029	-8%
Venituri din activitatea de echilibrare	142.059	111.953	27%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	345.847	673.000	-49%
Venituri financiare	49.207	42.417	16%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	569.815	517.072	10%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	142.059	111.953	27%
Costul activelor conform cu IFRIC12	345.847	673.000	-49%
Cheltuieli financiare	8.541	7.228	18%
PROFITUL BRUT -total, din care:	171.680	277.146	-38%
· din exploatare	131.015	241.957	-46%
· din activitatea financiară	40.666	35.189	16%
Impozitul pe profit	30.206	45.978	-34%
PROFITUL NET	141.474	231.168	-39%

Tabel 21 - Rezultatele financiare Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020



Grafic 34 - Rezultate financiare Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei)



Grafic 35- Rezultate financiare Sem.I 2021 vs.Sem.I 2020 (%)

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 scad cu **8%** față de realizările din semestrul I 2020, înregistrându-se o diminuare de **58.200 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mari cu **10.144 mii lei** datorită:
- *cantității de gaze transportate* mai mare față de semestrul I 2020 cu 9.343.730 MWh/780.730 mii mc (▲13%), cu o influență pozitivă de 14.109 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		6 luni 2020	6 luni 2021	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	26.331.627	29.959.272	3.627.645
	Mii mc	2.456.198	2.781.068	324.870
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	43.629.956	49.346.041	5.716.085
	Mii mc	4.051.746	4.507.605	455.859
Total	MWh	69.961.583	79.305.313	9.343.730
	Mii mc	6.507.943	7.288.673	780.730

- *tarifului de transport volumetric mai mic* cu 0,05 lei/MWh, cu o influență negativă de 3.965 mii lei;

Scăderea tarifelor volumetrice în semestrul I 2021 față de semestrul I 2020 se datorează în principal:

- prevederilor Ordinului președintelui ANRE nr.10/2017, de modificare a Ordinului președintelui ANRE nr. 32/2014 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale, care impune creșterea cu 5% anual a proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului pentru rezervare de capacitate, până la nivelul de 85% și respectiv scăderea proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului volumetric. În anul gazier 2019-2020 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 25% din venitul total în timp ce în anul gazier 2020-2021 a scăzut la 20% din venitul total;
- la fundamentarea tarifelor pentru anii gazieri 2019-2020 și 2020-2021 impozitul pe monopol nu a fost recunoscut de către ANRE în categoria costurilor preluate direct și implicit în venitul reglementat.
- *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mici cu **67.802 mii lei** din cauza:
 - *veniturilor din prima* de licitație mai mici cu 102.129 mii lei, ca urmare a licitațiilor de rezervare de capacitate desfășurate conform CAM-NC pe punctele

de interconectare. Veniturile din prima de licitație înregistrate în semestrul I 2020 au fost de 109.521 mii lei iar în semestrul I 2021 de 7.393 mii lei;

- *capacității rezervate* mai mică cu 2.255.398 MWh, cu influență negativă de 5.128 mii lei;
- *tarifului de rezervare a capacității* mai mare cu 0,103 lei/MWh, cu influență pozitivă de 19.946 mii lei;
- *venituri din depășire de capacitate* mai mari cu 19.509 mii lei. Valoarea veniturilor din depășiri de capacitate înregistrată în semestrul I 2020 este de 17.348 mii lei iar valoarea înregistrată în semestrul I 2021 este de 36.856 mii lei;
- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale și asimilate* mai mici cu **25.318 mii lei**. Conform Acordului de încetare a Contractului istoric dintre SNTGN Transgaz SA și GPE, plata sumelor rămase de achitat se face eșalonat pe o perioadă de maxim trei ani iar veniturile încasate din transport sunt reglementate conform Ordin ANRE 41/2019 și respectiv Ordin ANRE 34/2014 în funcție de punctele în care se rezervă capacitate, diferența lunară fiind clasificată la venituri asimilate;
- *alte venituri din exploatare* mai mari cu **24.776 mii lei**, în principal pe seama înregistrării la venituri a fondurilor nerambursabile încasate pentru finanțarea proiectelor majore de investiții ca urmare a finalizării și punerii în funcțiune a acestora.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o creștere de **30.106 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mare cu 44,18 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 58.144 mii lei;
- cantitate mai mică cu 439.715 MWh cu influență negativă de 28.038 mii lei;

Veniturile din activitatea de construcții mai mici cu **327.154 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

Veniturile financiare cu o influență pozitivă de **6.791 mii lei** în principal pe seama înregistrării actualizării valorii activelor reglementate cu rata inflației pentru semestrul I 2021 (sem.I 2021: 18.410 mii lei vs. sem.I 2020: 13.287 mii lei).

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **10%** față de semestrul I 2020, nivelul acestora fiind cu **52.743 mii lei** mai mare.

Societatea a înregistrat economii de 89.335 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu redevența pentru concesiunea SNT: 71.089 mii lei; Transgaz datorează redevență de 0,4% din valoarea veniturilor brute realizate din operațiuni de transport și tranzit al gazelor naturale prin sistemele naționale de transport, aflate în proprietatea publică a statului, ulterior intrării în vigoare a Legii 244/09.11.2020; anterior cota era de 10%;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 18.246 mii lei;

S-au înregistrat depășiri de 142.078 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 6.009 mii lei, din cauza a doi factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mare față de semestrul I 2020 cu 96.084 MWh, cu o influență negativă de 10.559 mii lei;
 - prețul mediu de achiziție realizat mai mic față de cel realizat în semestrul I 2020 cu 10,02 lei/MWh cu o influență pozitivă de 4.550 mii lei;
- cheltuieli cu personalul: 22.008 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 53.144 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor majore de investiții;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 5.370 mii lei;
- cheltuieli cu materiale auxiliare: 7.849 mii lei;
- cheltuieli cu impozitul pe monopol și alte impozite și taxe: 7.529 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 40.169 mii lei, în principal pe seama creșterii ajustărilor cu deprecierea activelor curente cu 37.285 mii lei

Cheltuielile financiare au înregistrat o creștere de **1.313 mii lei** în principal pe seama cheltuielilor cu dobânda necapitalizată aferentă utilizării creditului pentru finanțarea activității curente.

Comparativ cu realizările din semestrul I 2020 profitul brut realizat în semestrul I 2021 este mai mic cu 38%, respectiv cu 105.465 mii lei.

Realizări Sem. I 2021 versus Buget Sem. I 2021

Principalii indicatori economico-financiari realizați în semestrul I 2021, comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGO nr. 3 din 27 aprilie 2021 sunt prezentați în tabelul următor:

(mii lei)

Denumirea	BVC 6 luni 2021	Realizat 6 luni 2021	Modificări
0	1	2	4=1/2x100-100
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	672.711	700.829	4%
Venituri din activitatea de echilibrare	138.677	142.059	2%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	141.712	345.847	144%
Venituri financiare	46.404	49.207	6%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	635.531	569.815	-10%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	138.677	142.059	2%
Costul activelor conform cu IFRIC12	141.712	345.847	144%
Cheltuieli financiare	11.844	8.541	-28%
PROFITUL BRUT -total, din care:	71.740	171.680	139%
· din exploatare	37.180	131.015	252%
· din activitatea financiară	34.560	40.666	18%

Denumirea	BVC 6 luni 2021	Realizat 6 luni 2021	Modificări
0	1	2	4=1/2x100-100
Impozitul pe profit	12.010	30.206	152%
PROFITUL NET	59.730	141.474	137%

Tabel 22- Rezultate financiare Sem. I 2021 vs. Buget Sem. I 2021

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **28.118 mii lei** față de cele prevăzute în BVC.

Veniturile au fost influențate de următorii factori:

- serviciile de transport gaze au înregistrat o creștere de **63.695 mii lei**, datorită:
 - *capacității rezervate* mai mari cu 10.326.213 MWh cu o influență pozitivă de **53.510 mii lei**, creștere influențată și de facturarea contravalorii depășirilor de capacitate rezervată aferente semestrului I al anului 2021, în conformitate cu Ordinul ANRE nr.1/18.01.2016, Ordinul ANRE nr.14/30 martie 2016 și Ordinul ANRE nr.160/26 noiembrie 2015;
 - *cantității de gaze transportate* mai mare față de cea planificată cu 6.975.697 MWh (**▲10%**) cu o influență pozitivă de **10.185 mii lei**;
- veniturile din serviciile de transport internațional gaze naturale au înregistrat o scădere de **4.716 mii lei** determinată de variațiile cursurilor valutare a monedelor de derulare a contractelor;
- alte venituri din exploatare au scăzut cu **30.861 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC. În situațiile financiare Transgaz nu prezintă valoarea veniturilor din producția de imobilizări corporale și nici valoarea cheltuielilor corespunzătoare acestora conform Ordinului 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o creștere de **3.382 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mare cu 20,61 lei/MWh, cu o influență favorabilă de 27.118 mii lei;
- cantitate mai mică cu 271.773 MWh cu influență nefavorabilă de 23.737 mii lei;

Veniturile financiare au înregistrat o creștere de **2.803 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC datorită veniturilor din diferențe de curs valutar.

Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 înregistrează o scădere de **10%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **65.716 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

S-au înregistrat economii de 88.802 mii lei, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu amortizarea: 15.022 mii lei;
- cheltuieli cu personalul: 21.266 mii lei;
- cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 26.299 mii lei;

- cheltuieli cu întreținere și transport: 16.504 mii lei;
- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 2.826 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 6.885 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 23.085 mii lei, în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

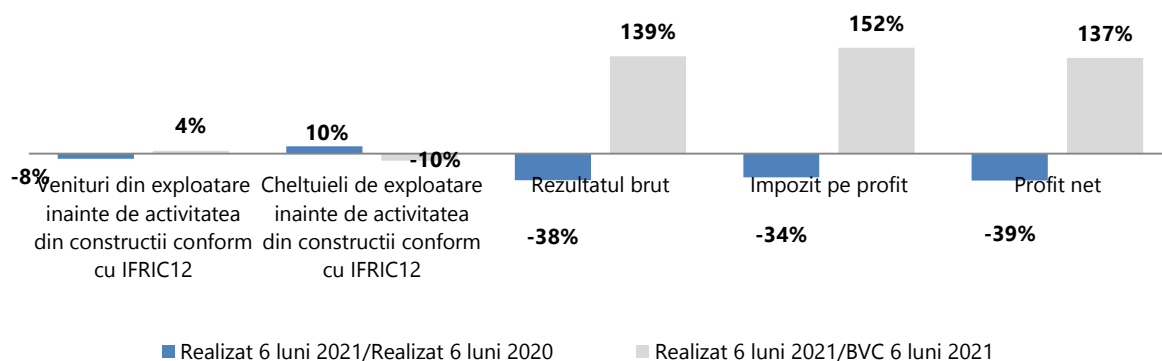
- cheltuieli cu redevența pentru concesionarea SNT: 236 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 700 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 22.149 mii lei în principal pe seama creșterii ajustărilor cu deprecierea activelor curente.

Cheltuielile financiare sunt mai mici decât nivelul prevăzut în BVC cu **3.303 mii lei** pe seama cheltuielilor din diferențe de curs valutar.

Profitul brut este cu 139% mai mare față de program, nivelul acestuia fiind cu 99.940 mii lei superior prevederilor din BVC, iar profitul net cu 137% mai mare decât cel programat, respectiv cu 81.745 mii lei mai mare decât cel din BVC.

	Realizat 6 luni 2021 vs. Realizat 6 luni 2020	Realizat 6 luni 2021 vs. BVC 6 luni 2021
Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	-8%	4%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	10%	-10%
Rezultatul brut	-38%	139%
Impozit pe profit	-34%	152%
Profitul net	-39%	137%

Tabel 23 – Realizări 6 luni 2021 vs. realizări 6 luni 2020 și Realizări 6 luni 2021 vs. BVC (%)



Grafic 36- Realizări 6 luni 2021 vs. Realizări 6 luni 2020 și Realizări 6 luni 2021 vs. BVC 2021

5.9 Metodologia de tarificare

În perioada 1 octombrie 2020 – 30 iunie 2021 tarifele reglementate pentru prestarea serviciilor de transport gaze naturale prin SNT au fost stabilite pe baza Ordinului ANRE nr. 83/27 mai 2020, privind aprobarea venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor de transport pentru activitatea de transport gaze naturale prin Sistemul Național de Transport.

Pentru perioada 1 octombrie 2021 – 30 septembrie 2022 tarifele reglementate pentru prestarea serviciilor de transport gaze naturale prin SNT sunt stabilite pe baza Ordinului ANRE nr. 32/27 mai 2021, privind aprobarea venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor de transport pentru activitatea de transport gaze naturale prin Sistemul Național de Transport.

6 SITUAȚIA ECONOMICO - FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ

6.1 Poziția financiară consolidată

Conform art.1 din OMFP nr. 881/25 iunie 2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, începând cu exercițiul financiar al anului 2012, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale.

Situația poziției financiare consolidate la 30.06.2021 comparativ cu anul 2020 se prezintă astfel:

Denumire indicator	30.06.2021	31.12.2020	Dinamica
	mii lei	mii lei	(%)
0	1	2	3=1/2
Imobilizări corporale	744.750	731.438	101,82%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	20.535	19.192	107,00%
Imobilizări necorporale	4.115.339	3.931.693	104,67%
Fond comercial	9.070	9.082	99,87%
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.412.835	1.364.269	103,56%
Impozit amanat	8.865	4.985	177,83%
Active imobilizate	6.311.394	6.060.658	104,14%
Stocuri	186.726	194.142	96,18%
Creanțe comerciale și alte creanțe	511.322	677.396	75,48%
Casa și conturi la bănci	228.111	289.452	78,81%
Active circulante –TOTAL	926.159	1.160.990	79,77%
TOTAL ACTIV	7.237.553	7.221.648	100,22%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	643.851	703.266	91,55%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	2.804.969	2.772.114	101,19%
Total datorii	3.448.820	3.475.380	99,24%
Capitaluri proprii	3.788.733	3.746.268	101,13%
Capital social	117.738	117.738	100,00%
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	441.418	441.418	100,00%
Prime de capital	247.479	247.479	100,00%
Alte rezerve	1.265.797	1.265.797	100,00%

Denumire indicator	30.06.2021	31.12.2020	Dinamica
	mii lei	mii lei	(%)
Rezultatul reportat	1.711.293	1.693.268	101,06%
Diferente de conversie din consolidare	5.008	-19.432	-25,77%
Total capitaluri proprii si datorii	7.237.553	7.221.648	100,22%

Tabel 24- Situația poziției financiare consolidate a societății la Sem. I 2021 vs. 2020

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind clădiri auxiliare activelor operaționale, clădiri de birouri, terenuri, active folosite pentru activitatea de tranzit precum și obiective aferente sistemului național de transport preluate cu titlu gratuit.

Imobilizările corporale au înregistrat o scădere de 13.312 mii lei comparativ cu valoarea de la 31.12.2020, aceasta fiind determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări corporale nu au depășit cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările corporale.

Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing

Începând cu 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere. Drepturile de utilizare a activelor luate în leasing înregistrează o creștere de 1.343 mii lei față de 31 decembrie 2020, această creștere datorându-se înregistrării unor noi contracte de bunuri luate cu chirie.

Imobilizări necorporale

Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate.

Acordul de concesiune a serviciilor

Începând cu anul 2010, Societatea, în conformitate cu procesul de aprobare UE, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE. Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și de asemenea modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului de conducte, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune. Societatea are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public și, în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept.

Din cauza faptului că Acordul de Concesiune a Serviciilor („ACS”) nu a avut o substanță comercială (i.e. nu a modificat nimic substanțial în modul în care Societatea a operat activele; fluxurile de numerar s-au modificat numai cu plata redevenței, dar, pe de altă parte, tariful de transport a crescut pentru a acoperi redevența), activul necorporal a fost măsurat la valoarea netă rămasă a activelor nerecunoscute (clasificate în situațiile financiare ca și imobilizări corporale la data aplicării IFRIC 12).

În consecință, Societatea a continuat să recunoască activul, dar l-a reclasificat ca și activ necorporal. Societatea a testat activele necorporale recunoscute la acea dată fără a identifica depreciere. Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuielă, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la valoarea justă. Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

Imobilizările necorporale au crescut cu 183.647mii lei comparativ cu valoarea de la 31.12.2020, această creștere datorându-se în principal lucrărilor de investiții aferente proiectelor majore cuprinse în Planul de dezvoltare pe 10 ani. La sfârșitul perioadei sau înregistrat avansuri acordate pentru imobilizări necorporale în suma de 66.282 mii lei.

Creanțe comerciale și alte creanțe aferente imobilizărilor

Creșterea creanței față de ANRM la 30 iunie 2021 cu suma de 48.566 mii lei, creanță calculată datorită intrării în vigoare a Legii 127/2014 din 5 octombrie 2014, care menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE. Creșterea de 25.992 mii lei față de valoarea la 31 decembrie 2020 este determinată în principal de actualizarea creanței cu modificările înregistrate în baza de active reglementate și ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației începând cu anul 2019, conform Ordinul ANRE nr. 41/2019.

Stocuri

La 30 iunie 2021 stocurile au înregistrat o scădere de 7.416 mii lei comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2020, scădere datorată în principal înregistrării materialelor achiziționate pentru execuția proiectului: „Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria–România–Ungaria–Austria” și a proiectului „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova” la investiții în curs.

Creanțe comerciale și alte creanțe

La 30 iunie 2021, soldul creanțelor comerciale și alte creanțe **a scăzut cu 166.074 mii lei** față de 31 decembrie 2020, această scădere fiind determinată în principal de următorii factori:

- creșterea soldului creanțelor clienți cu 4.321 mii lei determinată în special de scăderea soldului creanțelor rezultate din activitatea de transport și tranzit internațional;
- creșterea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe cu 46.392 mii lei;
- scăderea împrumuturilor nerambursabile cu caracter de subvenții cu 34.271 mii lei;
- scăderea soldului altor creanțe cu 89.732 mii lei.

Casa și conturi la bănci

La 30 iunie 2021 numerarul societății a scăzut cu 61.341 mii lei comparativ cu sfârșitul anului 2020. Disponibilitățile din conturile bancare în lei au scăzut 115.143 mii lei și cele din

conturile de bancare în valută au crescut cu 53.755 mii lei. Alte elemente de numerar și echivalente de numerar înregistrează o creștere de 47 mii lei comparativ cu anul 2020.

Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an

În structura datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an se constată următoarele modificări față de 31 decembrie 2020:

- scăderea soldului datoriilor comerciale și a altor datorii cu 8.037 mii lei;
- scăderea provizionului pentru riscuri și cheltuieli cu 26.109 mii lei, pe seama reluării la venituri a provizionului pentru concedii neefectuate care a fost depășit de valoarea provizionul constituit pentru participarea salariaților la profit înregistrat pentru anul 2021 și anul 2020;
- creșterea veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt cu 697 mii lei;
- scăderea împrumuturilor pe termen scurt în sumă de 25.966 mii lei.

Datorii pe termen lung

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele cauze:

- majorarea împrumuturilor pe termen lung în sumă de 35.649 mii lei;
- scăderea veniturilor înregistrate în avans și a subvențiilor cu 4.052 mii lei;
- creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii în sumă de 1.258 mii lei.

Capitaluri proprii

Nu s-a modificat capitalul subscris și vărsat.

Creșterea rezultatului reportat cu 42.465 mii lei este determinată înregistrarea profitului aferent semestrului I 2021 consolidat care a depășit repartizarea profitului destinat constituirii surselor proprii de finanțare .

6.2 Situația fluxului de trezorerie consolidat

Situația fluxurilor de trezorerie consolidate la 30 iunie 2021 este redată în tabelul următor:

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la	
	30 iunie (mii lei)	
	2021	2020
Profit înainte de impozitare	163.851	282.396
<i>Ajustări pentru:</i>	0	0
Amortizare	162.279	105.440
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	-568	-157
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-26.102	-12.652
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	-34.931	-14.266
Ajustarea Creanta privind Acordul de Concesiune	-28.041	-27.749
Pierdere din creante și debitori diversi	29	4
Pierdere/ (castig) din deprecierea stocurilor	1.207	4.416
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	46.392	5.898
Venituri din dobânzi	-18.413	-13.862
Cheltuieli din dobânzi	3.588	0

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la	
	30 iunie (mii lei)	
	2021	2020
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	3.719	7.013
Alte venituri / cheltuieli	0	-709
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	273.011	335.773
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	120.568	52.379
(Creștere)/descreștere stocuri	-8.312	88.011
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	-40.299	-207.902
Numerar generat din exploatare	344.969	268.262
Dobânzi platite	-3.327	0
Dobânzi primite	946	1.343
Impozit pe profit plătit	0	-21.224
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare	342.587	248.381
Flux de trezorerie din activități de investiții		
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale	-472.658	-521.260
Investiții financiare/participații	0	0
Incasări din cedarea de imobilizări corporale	686	214
Numerar din taxe de racordare și fonduri	65.902	4.444
Numerar net utilizat în activități de investiții	-406.070	-516.602
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Trageri împrumuturi pe termen lung	77.824	383.970
Ramburări împrumuturi termen lung	-27.866	0
Trageri credit pentru capital de lucru	-47.017	0
Dividende plătite	-798	-508
Numerar net utilizat în activități de finanțare	2.142	383.462
Diferența de conversie	0	1.238
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	-61.341	116.479
Numerar și echivalent de numerar la început de an	289.452	352.985
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	228.111	469.464

Tabel 25 - Situația fluxurilor de trezorerie consolidate – Sem. I 2021 vs. Realizări Sem. I 2020

Din analiza fluxului de numerar la 30 iunie 2021 se constată **o scădere a disponibilităților cu 241.352 lei** comparativ cu 30 iunie 2020.

Modificările survenite în structura fluxului de numerar sunt:

- fluxul de numerar generat din exploatare este de 342.587 mii lei, cu 94.206 mii lei mai mare decât în Sem. I 2020;
- fluxul de numerar din activitatea de investiții este de -406.070 mii lei, cu 110.532 mii lei mai mare decât în Sem. I 2020;
- fluxul de numerar din activitatea de finanțare este de 2.142 mii lei, cu 381.320 mii lei mai mic decât în Sem. I 2020.

La data de 30 iunie 2021, soldul disponibilităților în conturi bancare ale societății era de 228.111mii lei, din care 18,69 % reprezentau disponibilități denominate în valută, majoritatea în EURO.

6.3 Evaluarea activității privind managementul riscului financiar

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

Riscul de piață

Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la EUR. Riscul valutar este asociat activelor și obligațiilor recunoscute.

Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale. Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului.

Conducerea consideră că Societatea este acoperită în ceea ce privește riscul valutar, având în vedere că încasările în devize (în special veniturile din transport internațional) sunt utilizate pentru stingerea obligațiilor exprimate în devize.

Următorul tabel prezintă sensibilitatea profitului și pierderii, precum și a capitalurilor proprii, față de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare monedei funcționale a Societății, cu toate variabilele menținute constante:

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii dolarului USD cu 10%	125.257	123.351
Deprecierii dolarului USD cu 10%	(125.257)	(123.351)
Aprecierii Euro cu 10%	(38.619.788)	(35.954.181)
Deprecierii Euro cu 10%	38.619.788	35.954.181

Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/ mai mare cu 1.923.112 lei (decembrie 2020: 3.325.834 lei).

Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci și împrumuturile încheiate cu dobândă variabilă. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului. Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50

de puncte de bază mai mici/ mai mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 4.549.020 lei mai mic/ mai mare (decembrie 2020: 7.705.629 lei mai mic/mai mare), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al ratei dobânzii la depozitele bancare.

Riscul de credit

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de ajustările pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 48% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2021 (31 decembrie 2020: 47%).

Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările deja create. La 30 iunie 2021 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoarea de 92.893.186 lei

Numerarul este plasat la instituții financiare, care sunt considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Fără rating	886.230	1.565.253
BB+	57.431.735	129.228.022
BBB-	1.290.548	71.152.016
BBB		119.791
BBB+	167.521.933	86.472.555
A	136.280	136.721
AA	632.398	643.159
	227.899.124	289.317.517

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate. Societatea previzionează fluxurile de trezorerie.

Funcția financiară a Societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale Societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, menținând în același timp un nivel suficient al facilităților de împrumut neutilizate în orice moment, astfel încât Societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut (unde e cazul) pentru niciuna din facilitățile sale de împrumut.

Aceste previziuni iau în calcul planurile Societății de finanțare a datoriei, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil și, dacă e cazul, a reglementărilor externe sau a dispozițiilor legale.

Departamentul financiar al Societății investește numerarul suplimentar în conturi curente purtătoare de dobândă și în depozite la termen, alegând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi cadrul adecvat, stabilit conform prevederilor menționate mai sus.

Tabelul următor prezintă obligațiile la 30 iunie 2021 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2021:

	Suma Totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	1.879.675.574	122.496.494	790.194.826	966.984.254
Datorii comerciale și alte datorii	443.835.214	426.094.414	17.740.800	
	2.323.510.788	548.590.908	807.935.626	966.984.254

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2020:

	Suma totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	1.903.768.715	104.075.855	829.686.798	970.006.062
Datorii comerciale și alte datorii	450.599.080	434.116.640	16.482.440	-
	2.354.367.795	538.192.495	846.169.238	970.006.062

Datoriile comerciale și alte datorii includ datorii comerciale, furnizori de mijloace fixe, dividende de plată și alte datorii și nu sunt incluse: datoriile generate ca rezultat al dispozițiilor legale impuse de autorități, datoriile către salariați și veniturile înregistrate în avans.

Categoriile de instrumente financiare:

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	199.193.188	108.672.451
Depozite bancare la termen	28.918.122	180.779.589
Credite și creanțe	1.942.636.428	2.077.884.409
Active financiare - participatii	24.578.237	24.578.237
Ajustări privind activele financiare- participatii	(24.578.237)	(24.578.237)
	2.170.747.737	2.367.336.449
	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Datorii financiare		
Datorii evaluate la cost amortizat:		
Împrumuturi	1.724.478.301	1.714.795.911
Datorii evaluate la valoare justă:		
Garanții financiare contracte	26.836.681	19.125.114
Datorii comerciale și alte datorii	327.057.943	308.698.920
	2.078.372.925	2.042.619.945

În categoria credite și creanțe nu sunt incluse creanțele în relația cu salariații și cheltuielile înregistrate în avans.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital. Nu există cerințe de capital impuse din exterior.

La fel ca și celelalte companii din acest sector, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare.

Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total. Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv „împrumuturile curente și pe termen lung”, după cum se arată în situația poziției financiare) mai puțin numerarul și echivalentul de numerar.

Capitalul total este calculat drept „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare plus datoria netă.

În 2020, strategia Societății, care a rămas neschimbată din 2019 a fost să mențină gradul de îndatorare cât mai redus posibil pentru a menține semnificativă capacitatea de a împrumuta fonduri pentru viitoare investiții.

Gradul de îndatorare net la 30 iunie 2021 și la 31 decembrie 2020 se reflectă în tabelul de mai jos:

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Total împrumuturi	1.724.478.301	1.714.795.911
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	(228.111.310)	(289.452.040)
Poziția netă de numerar	1.496.366.991	1.425.343.871

Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare.

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus ajustarea pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora.

Valoarea justă a obligațiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piață a dobânzii disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

7. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ

7.1 Poziția financiară individuală

Conform art.1 din OMFP nr. 881/25 iunie 2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, începând cu exercițiul financiar al anului 2012, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale.

Situația poziției financiare la 30.06.2021 comparativ cu anul 2020 se prezintă astfel:

Denumire indicator	30.06.2021	31.12.2020	Dinamica
	mii lei	mii lei	(%)
0	1	2	3=1/2
Imobilizări corporale	435.636	449.718	96,87%
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	20.535	19.192	107,00%
Imobilizări necorporale	4.115.313	3.931.662	104,67%
Imobilizari financiare	294.009	284.273	103,42%
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.412.835	1.364.269	103,56%
Impozit amanat	9.550	5.322	179,44%
Active imobilizate	6.287.878	6.054.436	103,86%
Stocuri	183.658	191.061	96,13%
Creanțe comerciale și alte creanțe	450.550	626.163	71,95%
Casa și conturi la bănci	163.887	276.174	59,34%
Active circulante –TOTAL	798.095	1.093.398	72,99%
TOTAL ACTIV	7.085.973	7.147.834	99,13%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	639.761	700.280	91,00%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	2.618.434	2.665.413	98,33%
Total datorii	3.258.196	3.365.693	96,81%
Capitaluri proprii	3.827.778	3.782.141	101,21%
Capital social	117.738	117.738	100,00%
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	441.418	441.418	100,00%
Prime de capital	247.479	247.479	100,00%
Alte rezerve	1.265.797	1.265.797	100,00%
Rezultatul reportat	1.755.346	1.709.709	102,67%
Total capitaluri proprii si datorii	7.085.974	7.147.834	99,13%

Tabel 26- Situația poziției financiare a societății Sem. I 2021 vs. 2020

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind clădiri auxiliare activelor operaționale, clădiri de birouri, terenuri, active folosite pentru activitatea de tranzit precum și obiective aferente sistemului național de transport preluate cu titlu gratuit.

Imobilizările corporale au înregistrat o scădere de 14.082 mii lei comparativ cu valoarea de la 31.12.2020, aceasta fiind determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări corporale nu au depășit cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările corporale.

Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing

Începând cu 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere. Drepturile de utilizare a activelor luate în leasing înregistrează o creștere de 1.343 mii lei față de 31 decembrie 2020, această creștere datorându-se înregistrării unor noi contracte de bunuri luate cu chirie.

Imobilizări necorporale

Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate.

Acordul de concesiune a serviciilor

Începând cu anul 2010, Societatea, în conformitate cu procesul de aprobare UE, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE. Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și de asemenea modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului de conducte, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune. Societatea are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public și, în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept.

Din cauza faptului că Acordul de Concesiune a Serviciilor („ACS”) nu a avut o substanță comercială (i.e. nu a modificat nimic substanțial în modul în care Societatea a operat activele; fluxurile de numerar s-au modificat numai cu plata redevenței, dar, pe de altă parte, tariful de transport a crescut pentru a acoperi redevența), activul necorporal a fost măsurat la valoarea netă rămasă a activelor nerecunoscute (clasificate în situațiile financiare ca și imobilizări corporale la data aplicării IFRIC 12).

În consecință, Societatea a continuat să recunoască activul, dar l-a reclasificat ca și activ necorporal. Societatea a testat activele necorporale recunoscute la acea dată fără a identifica depreciere. Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuială, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la valoarea justă. Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

Imobilizările necorporale au crescut cu 183.651 mii lei comparativ cu valoarea de la 31.12.2020, această creștere datorându-se în principal lucrărilor de investiții aferente proiectelor majore cuprinse în Planul de dezvoltare pe 10 ani. La sfârșitul perioadei sau înregistrat avansuri acordate pentru imobilizări necorporale în suma de 66.282 mii lei.

Imobilizări financiare

Imobilizările financiare au crescut cu 9.736 mii lei față de 31.12.2020 și reprezintă majorarea capitalului social al societății EUROTRANSGAZ SRL Chișinău din Republica Moldova, înființată prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 a SNTGN Transgaz SA.

Creanțe comerciale și alte creanțe aferente imobilizărilor

Creșterea creanței față de ANRM la 30 iunie 2021 cu suma de 48.566 mii lei, creanță calculată datorită intrării în vigoare a Legii 127/2014 din 5 octombrie 2014, care menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE.

Creșterea de 25.992 mii lei față de valoarea la 31 decembrie 2020 este determinată în principal de actualizarea creanței cu modificările înregistrate în baza de active reglementate și ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației începând cu anul 2019, conform Ordinul ANRE nr. 41/2019.

Stocuri

La 30 iunie 2021 stocurile au înregistrat o scădere de 7.403 mii lei comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2020, scădere datorată în principal înregistrării materialelor achiziționate pentru execuția proiectului: "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria–România–Ungaria–Austria" și a proiectului „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova” la investiții în curs.

Creanțe comerciale și alte creanțe

La 30 iunie 2021, soldul creanțelor comerciale și alte creanțe **a scăzut cu 175.613 mii lei** față de 31 decembrie 2020, această scădere fiind determinată în principal de următorii factori:

- scăderea soldului creanțelor clienți cu 5.249 mii lei determinată în special de scăderea soldului creanțelor rezultate din activitatea de transport și tranzit internațional;
- creșterea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe cu 46.392 mii lei;
- scăderea împrumuturilor nerambursabile cu caracter de subvenții cu 34.271 mii lei;
- scăderea soldului altor creanțe cu 89.701 mii lei.

Casa și conturi la bănci

La 30 iunie 2021 numerarul societății a scăzut cu 112.287 mii lei comparativ cu sfârșitul anului 2020. Disponibilitățile din conturile bancare în lei au scăzut 115.143 mii lei și cele din conturile de bancare în valută au crescut cu 2.808 mii lei. Alte elemente de numerar și echivalente de numerar înregistrează o creștere de 48 mii lei comparativ cu anul 2020.

Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an

În structura datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an se constată următoarele modificări față de 31 decembrie 2020:

- scăderea soldului datoriilor comerciale și a altor datorii cu 9.559 mii lei;

- scăderea provizionului pentru riscuri și cheltuieli cu 26.109 mii lei, pe seama reluării la venituri a provizionului pentru concedii neefectuate care a fost depășit de valoarea provizionului constituit pentru participarea salariaților la profit înregistrat pentru anul 2021 și anul 2020;
- creșterea veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt cu 697 mii lei;
- scăderea împrumuturilor pe termen scurt în sumă de 25.548 mii lei.

Datorii pe termen lung

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele cauze:

- diminuarea împrumuturilor pe termen lung în sumă de 44.184 mii lei;
- scăderea veniturilor înregistrate în avans și a subvențiilor cu 4.052 mii lei;
- creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii în sumă de 1.258 mii lei.

Capitaluri proprii

Nu s-a modificat capitalul subscris și vărsat.

Creșterea rezultatului reportat cu 45.637 mii lei este determinată înregistrarea profitului aferent semestrului I 2021 care a depășit repartizarea profitului destinat constituirii surselor proprii de finanțare.

7.2 Rezultatul global individual

Situația contului de profit la 30 iunie 2021:

Specificație	Realizări (mii lei)		Dinamica (%)
	30-06-2021	30-06-2020	
1	2	3	4=2/3
TOTAL venituri. din care:	1.237.941	1.586.398	78,03%
Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	700.829	759.029	92,33%
Venituri din activitatea de echilibrare	142.059	111.953	126,89%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	345.847	673.000	51,39%
Venituri financiare	49.207	42.417	116,01%
TOTAL cheltuieli. din care:	1.066.261	1.309.253	81,44%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	569.815	517.072	110,20%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	142.059	111.953	126,89%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	345.847	673.000	51,39%
Cheltuieli financiare	8.541	7.228	118,17%
PROFIT BRUT. din care:	171.680	277.146	61,95%
Rezultat din exploatare	131.015	241.957	54,15%
Rezultat financiar	40.666	35.189	115,57%
IMPOZIT PE PROFIT	30.206	45.978	65,70%
PROFIT NET	141.474	231.168	61,20%

Tabel 27- Situația contului de profit și pierdere la 30 iunie 2021

Veniturile din exploatare

Veniturile activității de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, în perioada 01.01.-30.06.2021 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Specificații	Realizări Sem. I (mii lei)		Dinamica (%)
		2021	2020	
0	1	2	3	4=2/3*100
1.	Venituri din activitatea de transport			
	- mii lei	620.166	677.824	91,49
	- MWh	79.305.313	69.961.583	113,36
	- lei/MWh	7,82	9,69	80,71
3.	Venituri din activitatea de transport internațional			
	- mii lei	33.912	59.231	57,26
4.	Alte venituri din exploatare			
	- mii lei	46.751	21.974	212,75
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		700.829	759.029	92,33

Tabel 28- Veniturile activității de exploatare-Realizări Sem. I 2021 vs. Realizări Sem. I 2020

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile activității de exploatare efectuate în perioada 01.01.-30.06.2021 comparativ cu aceeași perioadă din anul 2020 se prezintă astfel:

Nr. crt.	SPECIFICAȚIE	Sem. I (mii lei)		Dinamica (%)
		2021	2020	
0	1	2	3	4=2/3*100
1.	Amortizare	158.022	104.878	150,67
2.	Indemnizații, salarii, alte cheltuieli de natura salarială și beneficii acordate angajaților	228.915	206.906	110,64
3.	Consum de gaze în SNT, materiale și consumabile utilizate, din care:	63.854	49.996	127,72
	- Consum de gaze în sistemul de transport	45.366	39.356	115,27
	cantitate consum de gaze în SNT (MWh)	454.202	358.118	126,83
	- Materiale auxiliare	15.518	9.141	169,76
	- Alte cheltuieli materiale	2.971	1.499	198,22
4.	Cheltuieli cu redevențe	2.616	73.705	3,55
5.	Întreținere și transport, din care	14.652	9.281	157,86
	- Lucrări, servicii executate de terți	6.855	4.470	153,35
6.	Impozite și alte sume datorate statului, din care:	39.523	31.994	123,53
	- Taxa de acordare licență transport gaze și tranzit internațional	5.036	1.963	256,53
	- Impozit pe monopol	30.400	26.745	113,67
7.	Cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli	-26.109	-7.863	332,06
8.	Alte cheltuieli de exploatare	88.341	48.172	183,39
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		569.815	517.072	110,20

Tabel 29- Cheltuielile activității de exploatare realizate Sem. I 2021 vs. Realizări Sem. I 2020

7.3 Situația fluxului de trezorerie individual

Situația fluxurilor de trezorerie la 30 iunie 2021 este redată în tabelul următor:

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie (mii lei)	
	2021	2020
Profit înainte de impozitare	171.680	277.146
<i>Ajustări pentru:</i>	0	0
Amortizare	158.022	104.878
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	-568	-157
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-26.109	-12.680
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	1.207	4.416
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	-34.931	-14.266
Pierdere din creanțe și debitori diverși	29	4
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	46.392	5.898
Venituri din dobânzi	-18.410	-13.287
Cheltuieli din dobânzi	2.350	0
Ajustarea Creantei privind Acordul de Concesiune	-28.041	-27.749
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	3.379	6.366
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	275.002	330.568
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	128.987	56.538
(Creștere)/descreștere stocuri	-8.330	81.586
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	-39.961	-177.139
Numerar generat din exploatare	355.697	291.552
Dobânzi primite	946	1.343
Dobânzi plătite	-2.351	0
Impozit pe profit plătit	0	-21.224
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare	354.293	271.672
Flux de trezorerie din activități de investiții		
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale	-447.750	-425.210
Investiții financiare/participații	-9.736	-64.070
Incasări din cedarea de imobilizări corporale	686	214
Numerar din taxe de racordare și fonduri	65.902	4.444
Numerar net utilizat în activități de investiții	-390.898	-484.622
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Trageri împrumuturi pe termen lung	0	277.938
Ramburări împrumuturi termen lung	-27.866	0
Trageri credit pentru capital de lucru	-47.017	0
Dividende plătite	-798	-508
Numerar net utilizat în activități de finanțare	-75.682	277.430
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	-112.287	64.480
Numerar și echivalent de numerar la început de an	276.174	311.138
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	163.887	375.618

Tabel 30 - Situația fluxurilor de trezorerie– Sem. I 2021 vs. Realizări Sem. I 2020

Din analiza fluxului de numerar la 30 iunie 2021 se constată **o scădere a disponibilităților cu 211.731 lei** comparativ cu 30 iunie 2020.

Modificările survenite în structura fluxului de numerar sunt:

- fluxul de numerar generat din exploatare este de 354.293 mii lei, cu 82.621 mii lei mai mare decât în Sem. I 2020;
- fluxul de numerar din activitatea de investiții este de -390.898 mii lei, cu 93.724 mii lei mai mare decât în Sem. I 2020;
- fluxul de numerar din activitatea de finanțare este de -75.682 mii lei, cu 353.112 mii lei mai mic decât în Sem. I 2020.

La data de 30 iunie 2021, soldul disponibilităților în conturi bancare ale societății era de 163.704 mii lei, din care 18,69 % reprezentau disponibilități denominate în valută, majoritatea în EURO.

7.4 Evaluarea activității privind managementul riscului financiar

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate.

Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

Riscul de piață

Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la EUR. Riscul valutar este asociat activelor și obligațiilor recunoscute.

Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale. Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului.

Conducerea consideră că Societatea este acoperită în ceea ce privește riscul valutar, având în vedere că încasările în devize (în special veniturile din transport internațional) sunt utilizate pentru stingerea obligațiilor exprimate în devize.

Următorul tabel prezintă senzitivitatea profitului și pierderii, precum și a capitalurilor proprii, față de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare monedei funcționale a Societății, cu toate variabilele menținute constante:

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii dolarului USD cu 10%	125.257	123.351
Deprecierii dolarului USD cu 10%	(125.257)	(123.351)

Aprecierii Euro cu 10%	(26.188.731)	(26.462.323)
Deprecierii Euro cu 10%	26.188.731	26.462.323

Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/ mai mare cu 1.923.112 lei (decembrie 2020: 3.325.834 lei)

Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci și împrumuturile încheiate cu dobândă variabilă. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului. Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/ mai mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 4.104.510 lei mai mare/ mai mic (decembrie 2020: 7.556.613 lei mai mic/mai mare), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al ratei dobânzii la depozitele bancare.

Riscul de credit

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de ajustările pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 48% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2021 (31 decembrie 2020: 47%).

Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările deja create. La 30 iunie 2021 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoarea de 92.893.186 lei

Numerarul este plasat la instituții financiare, care sunt considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Fără rating	886.230	1.565.253
BB+	57.431.735	129.210.884
BBB-	1.290.548	71.152.016
BBB+	103.326.872	73.331.714
A	136.280	136.721
AA-		643.159
AA	632.399	-
	163.704.064	276.039.747

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate. Societatea previzionează fluxurile de trezorerie.

Funcția financiară a Societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale Societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, menținând în același timp un nivel suficient al facilităților de împrumut neutilizate în orice moment, astfel încât Societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut (unde e cazul) pentru niciuna din facilitățile sale de împrumut.

Aceste previziuni iau în calcul planurile Societății de finanțare a datoriei, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil și, dacă e cazul, a reglementărilor externe sau a dispozițiilor legale.

Departamentul financiar al Societății investește numerarul suplimentar în conturi curente purtătoare de dobândă și în depozite la termen, alegând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi cadrul adecvat, stabilit conform prevederilor menționate mai sus.

Tabelul următor prezintă obligațiile la 30 iunie 2021 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2021:

	Suma Totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	1.671.033.644	119.958.582	737.201.967	813.873.095
Datorii comerciale și alte datorii	365.665.986	347.925.186	17.740.800	-
	2.036.699.630	467.883.768	754.942.767	813.873.095

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2020:

	Suma totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	1.783.112.184	102.130.515	801.654.534	879.327.136
Datorii comerciale și alte datorii	340.396.992	323.914.552	16.482.440	-
	2.123.509.176	426.045.067	818.136.974	879.327.136

Datoriile comerciale și alte datorii includ datorii comerciale, furnizori de mijloace fixe, dividende de plată și alte datorii și nu sunt incluse: datoriile generate ca rezultat al dispozițiilor legale impuse de autorități, datoriile către salariați și veniturile înregistrate în avans.

Categoriile de instrumente financiare:

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	134.969.071	95.394.681
Depozite bancare la termen	28.918.122	180.779.589
Credite și creanțe	1.881.781.038	2.025.294.235
Active financiare-participații	318.587.507	308.851.085
Ajustări privind activele financiare -participații	(24.578.237)	(24.578.237)
	2.339.677.501	2.585.741.353

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Datorii financiare		
Datorii evaluate la cost amortizat		-
Împrumuturi	1.537.943.954	1.607.676.689
Datorii evaluate la valoare justă:		
- Garanții financiare contracte	26.836.681	19.125.114
- Datorii comerciale și alte datorii	323.567.138	304.789.438
	1.888.348.774	1.931.591.241

În categoria credite și creanțe nu sunt incluse creanțele în relația cu salariații și cheltuielile înregistrate în avans.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital. Nu există cerințe de capital impuse din exterior.

La fel ca și celelalte companii din acest sector, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare.

Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total. Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv „împrumuturile curente și pe termen lung”, după cum se arată în situația poziției financiare) mai puțin numerarul și echivalentul de numerar.

Capitalul total este calculat drept „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare plus datoria netă.

În anul 2021, strategia Societății, aplicată din anul 2019, a fost să mențină gradul de îndatorare cât mai redus posibil pentru a menține semnificativă capacitatea de a împrumuta fonduri pentru viitoare investiții.

Gradul de îndatorare net la 30 iunie 2021 și la 31 decembrie 2020 se reflectă în tabelul de mai jos:

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Total împrumuturi	1.537.943.954	1.607.676.689
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	(163.887.193)	(276.174.270)
Poziția netă de numerar	1.374.056.761	1.331.502.419

Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare.

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus ajustarea pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora.

Valoarea justă a obligațiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piață a dobânzii disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

8. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Guvernanța corporativă se referă la modul în care sunt împărțite drepturile și responsabilitățile între categoriile de participanți la activitatea companiei, cum ar fi consiliul de administrație, managerii, acționarii și alte grupuri de interese, specificând totodată modul cum se iau deciziile privind activitatea companiei, cum se definesc obiectivele strategice, care sunt mijloacele de atingere a lor și cum se monitorizează performanțele economice.

Obiectivele strategice generale și specifice ale societății sunt stabilite în contextul alinierii la cerințele noii politici energetice europene privind siguranța și securitatea energetică, dezvoltarea durabilă și competitivitatea.

În acest context, implementarea și dezvoltarea principiilor guvernantei corporative precum și dezvoltarea practicilor de afaceri responsabile, transparente, devine tot mai mult o necesitate în fundamentarea și aplicarea strategiilor și politicilor de business ale companiilor.

Subscriind acestui deziderat, SNTGN TRANSGAZ SA, urmărește și prin aplicarea eficientă a Regulamentului de Guvernanță Corporativă să asigure un cadru riguros de dimensionare și reglementare a guvernantei corporative la nivelul companiei.

Regulamentul de guvernanță corporativă al SNTGN TRANSGAZ SA a fost avizat de Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. 3/18.01.2011 și aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor din 2 martie 2011, prin Hotărârea AGA nr. 1/2011 (art. 4).

Documentul are o structură conformă cu cerințele în materie și cuprinde un număr de **9 capitole**, astfel:

- Cap.1– Structuri de guvernare corporativă: Consiliul de Administrație, Comitetele consultative, Conducerea executivă, Codul de conduită profesională
- Cap.2– Drepturile deținătorilor de acțiuni: drepturile deținătorilor de acțiuni, tratamentul deținătorilor de acțiuni
- Cap.3– Consiliul de Administrație: rolul și obligațiile Consiliului de Administrație, structura Consiliului de Administrație, numirea membrilor Consiliului de Administrație, remunerarea membrilor Consiliului de Administrație
- Cap.4– Transparența, raportarea financiară, controlul intern și administrarea riscului: transparența și raportarea financiară
- Cap.5– Conflictul de interese și tranzacțiile cu persoane implicate: conflictul de interese; tranzacțiile cu persoane implicate
- Cap.6– Regimul informației corporative
- Cap.7– Responsabilitatea socială
- Cap.8– Sistemul de administrare
- Cap.9– Dispoziții finale

SNTGN Transgaz SA în calitate de societate listată la BVB în categoria Premium, a adoptat, în mod voluntar, prevederile CGC al BVB și raportează începând cu anul 2010 conformarea totală sau parțială prin completarea **Declarației privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă (Declarația „aplici sau explici”)** cuprinsă în Raportul anual al Administratorilor.

În cursul anului 2015, în cadrul proiectului dedicat guvernării corporative, Bursa de Valori București a rescris Codul de Guvernare Corporativă al BVB, aflat în vigoare în prima sa formă din anul 2008.

Astfel, în data de 22 septembrie 2015 a fost lansat **un nou Cod de Guvernare Corporativă** incident companiilor listate pe piața principală, având ca obiectiv principal facilitarea accesului investitorilor la informații precum și protecția drepturilor acestora.

Noul Cod este structurat în patru secțiuni: **Responsabilități, Sistemul de gestiune a riscului și control intern, Justa recompensă și motivare**, precum și **Adaugând valoare prin relațiile cu investitorii**. Fiecare secțiune prezintă “principiile generale”, urmate de “prevederi ce trebuie respectate”.

Implementarea noilor reguli se bazează pe principiul “aplici și explici” care oferă pieței informații clare, corecte și de actualitate despre modul în care companiile listate se conformează regulilor de guvernare corporativă. În acest sens, societățile vor include o declarație de guvernare corporativă în raportul anual într-o secțiune distinctă, care va cuprinde o autoevaluare privind modul în care sunt îndeplinite „prevederile care trebuie respectate”, precum și măsurile adoptate în vederea respectării prevederilor care nu sunt îndeplinite în totalitate. Toate cazurile de nerespectare de către o societate a unei prevederi din secțiunile Codului intitulată “Prevederi care trebuie respectate” vor fi raportate pieței începând cu data de 4 ianuarie 2016, sub forma unui raport curent.

Transgaz se află în deplină conformitate cu majoritatea prevederilor din noul Cod, iar prevederile cu care societatea nu este încă în conformitate au fost prezentate explicit într-un raport curent transmis la BVB în luna ianuarie 2016, acesta fiind publicat și pe site-ul companiei la secțiunea: Relații investitori/Raportări financiare.

Ulterior, în data de 12 octombrie 2016, printr-un Raport Curent transmis la BVB, SNTGN TRANSGAZ SA a raportat pieței conformarea la încă o prevedere din Noul Codul de Guvernanță, respectiv A.2., prevedere ce a fost inclusă în ROF-ul CA la art. 17 și aprobat în Hotărârea AGOA nr. 4 din 23.06.2016. Orice conformare ulterioară pe care compania o va realiza în acest sens va fi raportată pieței de capital.

Sistemul de administrare

Transgaz are un sistem de administrare unitar și este administrată de un Consiliu de Administrație. Acesta are competența generală pentru efectuarea tuturor actelor necesare în vederea îndeplinirii cu succes a obiectului de activitate al societății, cu excepția aspectelor care sunt de competența Adunării Generale a Acționarilor conform prevederilor Actului Constitutiv actualizat la 24.08.2020, sau ale legilor aplicabile.

Conducerea Transgaz este asigurată de un consiliu de administrație format majoritar din administratori neexecutivi și independenți, în sensul art. 138² din Legea nr. 31/1990, privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Consiliul de Administrație este compus din 5 membri care garantează eficiența capacității de supraveghere, analiză și evaluare a activității societății precum și tratamentul echitabil al acționarilor. Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși de Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani, în cazul îndeplinirii în mod corespunzător a atribuțiilor, mandatul poate fi reînnoit, sau cu posibilitatea de a fi revocați de către Adunarea Generală Ordinară în cazul neîndeplinirii obiectivelor principale.

Membrii Consiliului de Administrație pot avea calitatea de acționar. Consiliul de Administrație al Transgaz este condus de un președinte numit de Consiliul de Administrație, din rândul membrilor săi ce asigură funcționarea optimă a organelor societății. Membrii Consiliului de Administrație vor lua parte la toate Adunările Generale ale Acționarilor și își vor exercita mandatul în cunoștință de cauză, cu bună credință pentru interesul societății, cu due-diligence și grijă fără a divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale societății atât pe perioada mandatului cât și după încetarea acestuia.

Actul Constitutiv al Transgaz actualizat la 24.08.2020 și aprobat de Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. 27/24.08.2020, reglementează atribuțiile, răspunderile și competențele Consiliului de Administrație precum și obligațiile administratorilor companiei. Acesta își desfășoară activitatea în baza propriului său regulament și a reglementărilor legale în vigoare. Urmare a implementării Noului Cod de Guvernanță Corporativa a BVB, consiliul de administrație a avizat modificarea Regulamentului de Organizare și Funcționare a Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA în sensul respectării prevederilor acesteia și a fost aprobat în art. 2 a HAGOA nr. 8 din 17.12.2018.

Structura Consiliului de Administrație al Transgaz asigură un echilibru între membrii executivi și neexecutivi, astfel ca nici o persoană sau grup restrâns de persoane să nu poată domina procesul decizional al Consiliului de Administrație.

Procesul decizional în cadrul societății va rămâne o responsabilitate colectivă a Consiliului de Administrație, care va fi ținut responsabil solidar pentru toate deciziile luate în exercitarea competențelor sale. Renunțarea la mandat de către administratorii independenți va fi însoțită de o declarație detaliată privind motivele acestei renunțări.

Membrii Consiliului de Administrație își vor actualiza permanent competențele și își vor îmbunătăți cunoștințele cu privire la activitatea companiei cât și cu privire la cele mai bune practici de guvernare corporativă pentru îndeplinirea rolului lor.

Membrii Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA

Urmarea HAGOA nr. 3/22.04.2021 au fost reînnoite mandatele a trei administratori pe o perioada de 4 ani, începând cu 30.04.2021, respectiv:

STERIAN ION	Administrator executiv–Director General
PETRU ION VĂDUVA	Administrator neexecutiv
MINEA NICOLAE	Administrator neexecutiv, independent

și au fost numiți 2 membri provizorii pe o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni până la finalizarea procedurii de selecție, respectiv:

ABRUDEAN MIRCEA	Administrator provizoriu neexecutiv, independent
DRAGOTĂ LAURA RALUCA ALINA	Administrator provizoriu neexecutiv, independent

În data de 13.05.2021, în cadrul ședinței Consiliului de Administrație al Transgaz administratorii au luat act de adresa SGG nr. 20/11558/THD/13.05.2021 referitoare la încetarea mandatelor celor doi administratori provizorii.

Ulterior, în HAGOA nr. 4/17.06.2021 au fost numiți alți doi administratori în calitate de membrii provizorii începând cu data de 17.06.2021, pe o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni până la finalizarea procedurii de selecție, respectiv:

OROSZ CSABA	Administrator provizoriu neexecutiv, independent
TOADER MIHAELA VIRGINIA	Administrator provizoriu neexecutiv, independent

CV-urile membrilor Consiliului de Administrație al Transgaz sunt disponibile pe site-ul societății la adresa: www.transgaz.ro/Despre noi/Consiliul de administrație.

Consiliul de Administrație a delegat conducerea societății către Directorul General al SNTGN Transgaz SA, care nu este Președintele Consiliului de Administrație.

Directorul General al SNTGN Transgaz SA reprezintă societatea în relațiile cu terții. Directorul elaborează și prezintă consiliului de administrație o propunere pentru componenta de management a planului de administrare pe durata mandatului, în vederea realizării indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari.

Consiliul de administrație poate cere completarea sau revizuirea componentei de management a planului de administrare dacă aceasta nu prevede măsurile pentru realizarea obiectivelor cuprinse în scrisoarea de așteptări și nu cuprinde rezultatele prognozate care să asigure evaluarea indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari.

După aprobarea planului de administrare de către consiliul de administrație, componenta de management sau, după caz, indicatorii de performanță financiari și nefinanciari aprobați constituie anexă la contractul de mandat încheiat cu directorul.

Evaluarea activității directorilor de către consiliul de administrație va viza atât execuția contractului de mandat, cât și a componentei de management a planului de administrare.

Directorul general elaborează și prezintă consiliului de administrație rapoartele prevăzute de lege.

Directorul general supune aprobării consiliului de administrație tranzacțiile încheiate cu administratorii, ori directorii, cu angajații, respectiv acționarii care dețin controlul asupra Transgaz sau cu o societate controlată de aceștia, dacă tranzacția are, individual sau într-o serie de tranzacții, o valoare de cel puțin echivalentul în lei a 50.000 euro.

Directorii executivi și directorii din cadrul sucursalelor sunt numiți de directorul general și se află în subordinea acestuia, sunt funcționari ai TRANSGAZ S.A., execută operațiunile acesteia și sunt răspunzători față de aceasta pentru îndeplinirea îndatoririlor lor, în aceleași condiții ca și membrii consiliului de administrație.

Atribuțiile directorilor executivi și ale directorilor din cadrul sucursalelor sunt stabilite prin regulamentul de organizare și funcționare al TRANSGAZ S.A.

Nu pot exercita funcția de directori executivi sau directori de sucursale persoanele care sunt incompatibile potrivit Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Consiliul de administrație, conform art. 19 pct. 8 din Actul Constitutiv actualizat la 24.08.2020, informează în cadrul primei adunări generale a acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra:

- oricărei tranzacții cu administratorii ori cu directorii, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra societății sau cu o societate controlată de aceștia;
- tranzacțiilor încheiate cu soțul sau soția, rudele ori afinii până la gradul IV, inclusiv ai persoanelor prevăzute mai sus;
- oricărei tranzacții încheiate între TRANSGAZ S.A. cu o altă întreprindere publică ori cu autoritatea publică tutelară, dacă tranzacția are o valoare, individual sau într-o serie de tranzacții, de cel puțin echivalentul în lei a 100.000 euro.

Consiliul de administrație este obligat să pună la dispoziția adunării generale a acționarilor și a auditorilor financiari documentele Transgaz SA și rapoartele de activitate potrivit dispozițiilor legale.

8.1 Indicatorii cheie de performanță prevăzuți în contractele de mandat

Pâna la data de 29 aprilie 2021 au fost în vigoare contractele de mandat ale administratorilor numiți de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor nr. 3/19.06.2017 pentru o perioadă de 4 ani în care au fost incluși prin act adițional indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari care au fost negociați și aprobați de Adunarea Generală a Acționarilor în 2018.

Prin Hotărârea AGOA nr. 2/22.04.2021 au fost reînnoite mandatele a trei administratori pe o perioada de 4 ani și au fost numiți 2 membrii provizorii pe o perioadă de 4 luni care, ulterior prin HAGOA nr. 4/17.06.2021, au fost înlocuiți cu alți doi administratori în calitate de membrii provizorii pe o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni până la finalizarea procedurii de selecție.

Indicatori cheie de performanță–financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației

Nr crt.	Indicator	Obiectiv	2021
			Bugetat
1.	Plăți restante	Menținerea plăților restante la nivel zero.	0
2.	Cheltuieli de exploatare (mai puțin amortizarea, echilibrarea, activitatea de construcții și provizioane pentru deprecierea activelor și pentru riscuri și cheltuieli) (mii lei)	Menținerea nivelului cheltuielilor de exploatare la nivelul asumat în Planul de administrare.	1.136.843
3.	Rata lichidității curente "Testul acid"	Rata lichidității curente (testul acid) să înregistreze valori anuale peste 1.	0,91
4.	Rata de îndatorare netă	Menținerea unui nivel al ratei de îndatorare netă sub limitele stabilite pentru obținerea finanțării bancare, respectiv: 3-2017; 3-2018; 5,5 -2019; 5,5-2020; 4-2021	4
5.	EBITDA (mii lei)	Realizarea țintei de EBITDA asumate în Planul de administrare.	399.780

Tabel 31 – Indicatori cheie de performanță financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației pentru anul 2021

Indicatori cheie de performanță–nefinanciari pentru calculul componentei variabile a remunerației

Nr. crt.	Indicator	Obiectiv	Nr. crt.	2021
				Planificat
Operaționali				
6	Monitorizare Strategie de investiții și implementare	Realizarea proiectelor FID din Planul de dezvoltare pe 10 ani $I = (\text{acțiuni realizate} + \text{demarate}) / \text{acțiuni propuse}$		
		Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria (BRUA faza 1).	6.1	Construcție Faza 1; - Lot 1, Lot 2 și secțiunea Pui-Jupa -STC Bibești
		Interconectarea Sistemului Național de Transport gaze naturale cu conducta de transport internațional gaze naturale T1 și reverse flow Isaccea	6.2	- Finalizarea proiectului tehnic și a detaliilor de execuție/ obținerea autorizațiilor de construire –etapa 2 - Construcție și PIF
		Modernizare SMG Isaccea 1 și Negru Vodă 1	6.3	Isaccea 1 – construcție și PIF Negru Vodă 1 – demarare construcție
		Proiect privind dezvoltări ale SNT în zona de Nord–Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova	6.4	- Construcție (PIF în 2021)
		Proiect privind noi dezvoltări ale SNT în scopul preluării gazelor de la țărmul Mării Negre	6.5	- Construcție (PIF în 2021)
7	Creșterea eficienței energetice	Menținerea ponderii consumului de gaze în SNT- în total gaze naturale vehiculate sub 1%	7.1	<1
Orientați către servicii publice				
8	Indicatori de performanță ai serviciului de transport gaze naturale	Realizarea țintelor prevăzute în Standardul de performanță pentru serviciului de transport și de sistem al gazelor naturale (ordinul ANRE 161/26.11.2015 intrat în vigoare la 1 octombrie 2016)	8.1	$IP_0^1 \geq 90\%$
			8.2	$IP_1^1 \geq 95\%$
			8.3	$IP_1^2 \geq 95\%$
			8.4	$IP_1^3 \geq 95\%$
			8.5	$IP_1^4 \geq 95\%$
			8.6	$IP_1^5 \geq 95\%$
			8.7	$IP_2^1 \geq 95\%$
			8.8	$IP_2^2 \geq 95\%$
			8.9	$IP_3^1 \geq 95\%$
			8.10	$IP_3^2 \geq 95\%$
			8.11	$IP_3^3 \geq 95\%$
			8.12	$IP_3^4 \geq 95\%$
			8.13	$IP_4^1 \geq 95\%$
			8.14	$IP_5^1 \geq 98\%$
			8.15	$IP_5^2 \geq 98\%$
			8.16	$IP_6^1 \geq 98\%$
			8.17	$IP_6^2 \geq 98\%$

			8.18	$IP_7^1 \geq 80\%$
			8.19	$IP_8^1 \geq 98\%$
			8.20	$IP_8^2 \geq 98\%$
			8.21	$IP_9^1 \geq 90\%$
Guvernanță corporativă				
9	Implementarea sistemului de control intern/managerial	Implementarea prevederilor Ordinului SGG nr. 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern/managerial al entităților publice cu completările ulterioare. <i>I = standarde implementate/standarde prevăzute de ordinul 600/2018*100</i>	9.1	94%
10	Satisfacția clienților	Realizarea țintelor prevăzute în planul de administrare (Conform PP 165 Evaluarea satisfacției clienților un punctaj între 6-8 reprezintă faptul că serviciile oferite au satisfăcut în mod corespunzător cerințele clienților)	10.1	8
11	Stabilirea politicilor managementului de risc și monitorizarea riscului	Realizarea țintelor prevăzute în Planul de administrare privind implementarea cerințelor Standardului 8 din Ordinului SGG nr. 600/2018 privind aprobarea Codului controlului intern/managerial al entităților publice.	11.1	Actualizarea documentelor specifice Managementului riscului
			11.2	Actualizare Registrul riscului Actualizare Plan de masuri pentru minimizare riscuri
			11.3	Raportare monitorizare riscuri
12	Raportarea la timp a indicatorilor cheie de performanță	Încadrarea în termenele legale de raportare <i>I = termene efective de raportare/ termene prevăzute de raportare *100</i>	12.1	Calendar de comunicare financiară către BVB
			12.2	Stadiul realizării Planului de dezvoltare al Sistemului Național de Transport gaze naturale pe 10 ani
			12.3	Raportare SCI/M
			12.4	Raportare privind realizarea indicatorilor de performanță ai serviciului de transport gaze naturale
			12.5	Raportare formular S1100 privind monitorizarea aplicării prevederilor OUG 109/2011
13	Creșterea integrității instituționale prin includerea măsurilor de prevenire a corupției ca element al planurilor manageriale	Respectarea măsurilor asumate prin Planul de integritate aprobat <i>I = măsuri realizate în termen /măsuri propuse*100</i>	13.1	Publicarea rezultatelor evaluării SCIM
			13.2	Evaluarea anuală a modului de implementare a Planului de integritate și adaptarea acestuia la riscurile și vulnerabilitățile nou apărute
			13.3	Publicarea anuală a indicatorilor de performanță monitorizați în cadrul Planului de Integritate al societății

Tabel 32 - Indicatori cheie de performanță financiari pentru calculul componente variabile a remunerației pentru anul 2021

8.2 Realizarea indicatorilor cheie de performanță financiari și nefinanciari

Indicatori cheie de performanță–financiari pentru calculul componente variabile a remunerației

Indicatorii cheie de performanță financiari aprobați prin Hotărârea AGOA nr. 3/2021 au fost fundamentați în baza datelor din Bugetul de venituri și cheltuieli al societății aprobat prin HAGOA nr. 3/2021.

Nr crt.	Indicator	Obiectiv	2021		Grad de realizare
			Bugetat	Realizat Sem. I	
1.	Plăți restante	<i>Menținerea plăților restante la nivel zero.</i>	0	0	100%
2.	Cheltuieli de exploatare (mai puțin amortizarea, echilibrarea, activitatea de construcții și provizioane pentru deprecierea activelor și pentru riscuri și cheltuieli) (mii lei)	<i>Menținerea nivelului cheltuielilor de exploatare la nivelul asumat în Planul de administrare</i>	1.136.843	390.302	291%
3.	Rata lichidității curente "Testul acid"	<i>Rata lichidității curente (testul acid) să înregistreze valori anuale peste 1</i>	0,91	0,96	106%
4.	Rata de îndatorare netă	<i>Menținerea unui nivel al ratei de îndatorare netă sub limitele stabilite pentru obținerea finanțării bancare, respectiv: 3-2017; 3-2018; 5,5-2019; 5,5-2020; 4-2021</i>	4	5,3209	75%
5.	EBITDA (mii lei)	Realizarea țintei de EBITDA asumate în Planul de administrare	399.780	289.037	72%

Tabel 33- Valoarea indicatorilor cheie de performanță financiari pentru calculul componente variabile a remunerației la 30 iunie 2021

Indicatori cheie de performanță-nefinanciari pentru calculul componente variabile a remunerației

Nr. crt.	Indicator	Obiectiv	Nr. crt.	2021		Grad de realizare
				Planificat	Realizat sem I 2021	
Operaționali						
6	Monitorizare Strategie de investiții și implementare	Realizarea proiectelor FID din Planul de dezvoltare pe 10 ani <i>I = (acțiuni realizate + demarate) / acțiuni propuse</i>				
		<i>Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria (BRUA faza 1).</i>	6.1	Construcție Faza 1; - Lot 1, Lot 2 și secțiunea Pui-Jupa -STC Bibești	- Finalizat	100%
		<i>Interconectarea Sistemului Național de Transport gaze naturale cu conducta de transport internațional gaze naturale T1 și reverse flow Isaccea</i>	6.2	- Finalizarea proiectului tehnic și a detaliilor de execuție/ obținerea autorizațiilor de construire –etapa 2 - Construcție și PIF	- Finalizat	
		<i>Modernizare SMG Isaccea 1 și Negru Vodă 1</i>	6.3	Isaccea 1 – construcție și PIF Negru Vodă 1 – demarare construcție	- SMG Isaccea 1-Finalizat - Proiect Tehnic finalizat	
		<i>Proiect privind dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii</i>	6.4	- Construcție (PIF în 2021)	- continuare execuție conductă (lot 1 și lot	

		aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova			2) și stații de comprimare	
		Proiect privind noi dezvoltări ale SNT în scopul preluării gazelor de la țărmul Mării Negre	6.5	- Construcție (PIF în 2021)	- lucrare receptionată	
7	Creșterea eficienței energetice	Menținerea ponderii consumului de gaze în SNT- în total gaze naturale vehiculate sub 1%	7.1	<1	0,58%	100%
Orientați către servicii publice						
8	Indicatori de performanță ai serviciului de transport gaze naturale	Realizarea țintelor prevăzute în Standardul de performanță pentru serviciului de transport și de sistem al gazelor naturale (ordinul ANRE 161/26.11.2015 intrat în vigoare la 1 octombrie 2016)	8.1	$IP_0^1 \geq 90\%$	99,53%	100%
			8.2	$IP_1^1 \geq 95\%$	*	
			8.3	$IP_1^2 \geq 95\%$	*	
			8.4	$IP_1^3 \geq 95\%$	100,00%	
			8.5	$IP_1^4 \geq 95\%$	100,00%	
			8.6	$IP_1^5 \geq 95\%$	100,00%	
			8.7	$IP_2^1 \geq 95\%$	92,30%	
			8.8	$IP_2^2 \geq 95\%$	*	
			8.9	$IP_3^1 \geq 95\%$	100,00%	
			8.10	$IP_3^2 \geq 95\%$	*	
			8.11	$IP_3^3 \geq 95\%$	*	
			8.12	$IP_3^4 \geq 95\%$	*	
			8.13	$IP_4^1 \geq 95\%$	*	
			8.14	$IP_5^1 \geq 98\%$	100,00%	
			8.15	$IP_5^2 \geq 98\%$	100,00%	
			8.16	$IP_6^1 \geq 98\%$	100,00%	
			8.17	$IP_6^2 \geq 98\%$	100,00%	
			8.18	$IP_7^1 \geq 80\%$	80%	
			8.19	$IP_8^1 \geq 98\%$	100,00%	
			8.20	$IP_8^2 \geq 98\%$	*	
			8.21	$IP_9^1 \geq 90\%$	*	
Guvernanță corporativă						
9	Implementare a sistemului de control intern/managerial	Implementarea prevederilor Ordinului SGG nr. 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern/managerial al entităților publice cu completările ulterioare. I = standarde implementate/standarde prevăzute de ordinul 600/2018*100	9.1	94%	Realizat -Adresa transmisă către Secretariatul General al Guvernului nr DSMC/1277/08.01.2021, privind Stadiul implementării și dezvoltării SCI/M în cadrul SNTGN Transgaz SA la 31.12.2020; Nr. intrare SGG 20/1041/DC data 18.01.2021. -Situția centralizatoare privind stadiul implementării și dezvoltării SCI/M la data	100%

					<p>de 31.12.2020, nr. DSMC/1139/08.01.2021.</p> <p>-Chestionar Autoevaluare a stadiului de implementare a standardelor SCI/M la data de 31.12.2020, nr. DSMC/1138/08.01.2021.</p> <p>-Situatia sintetică a rezultatelor autoevaluării la data de 31.12.2020, nr. 1146/08.01.2021.</p> <p>-Raportul directorului general asupra SCI/M la data 31.12.2020, nr. DSMC/1144/08.01.2021</p> <p>-Actualizarea Deciziei nr. 751/23.07.2018 privind constituirea Comisiei de monitorizare cu Decizia nr. 15/12.01.2021.</p> <p>-Actualizarea Deciziei nr. 282/15.03.2019 privind numirea Responsabililor SCI/M, cu Decizia nr. 45/25.01.2021;</p> <p>-Actualizarea Programului de dezvoltare a SCI/M de la nivelul SNTGN Transgaz SA" pe anul 2021 nr. 1142/08.01.2021;</p> <p>-Lista funcțiilor sensibile la nivelul SNTGN Transgaz SA, anul 2021, nr. DORU 180/13.01.2021;</p> <p>-Registrul salariaților care ocupă funcții sensibile în cadrul SNTGN Transgaz SA, anul 2021 nr. DORU 219/15.01.2021;</p> <p>-Planul pentru asigurarea diminuării riscurilor asociate funcțiilor sensibile la nivelul SNTGN Transgaz SA, pentru anul 2021, nr. DORU 220/15.01.2021;</p> <p>- Informare privind stadiul de implementare a SCI/M la 31.12.2020, nr. 4975/26.01.2021;</p> <p>-Informare privind monitorizare performanțe la nivelul societății pentru anul 2020, nr. 4973/26.01.2021.</p> <p>-Informarea Consiliului de Administrație privind "Stadiul implementării sistemului de control intern/managerial și Monitorizarea performanțelor 2020", nr. înregistrare</p>
--	--	--	--	--	---

					<p>DSMC/25327/01.04.2021 HCA nr. 14/ 26.04.2021 -Declarația de Politică privind funcțiile sensibile în cadrul SNTGN Transgaz SA/ 10.08.2020; -Politică privind funcțiile sensibile, la nivelul SNTGN Transgaz SA nr. înregistrare DSMC/42754/30.07.2020; -Plan de continuitate a activității, la nivelul SNTGN Transgaz SA, nr. înregistrare DSMC/53823/23.09.2020.</p>	
10	Satisfacția clienților	Realizarea țintelor prevăzute în planul de administrare (Conform PP 165 Evaluarea satisfacției clienților un punctaj între 6-8 reprezintă faptul că serviciile oferite au satisfăcut în mod corespunzător cerințele clienților)	10.1	8	-	Se monitorizează anual
11	Stabilirea politicilor managementului de risc și monitorizarea riscului	Realizarea țintelor prevăzute în Planul de administrare privind implementarea cerințelor Standardului 8 din Ordinului SGG nr. 600/2018 privind aprobarea Codului controlului intern/managerial al entităților publice.				100%
			11.1	Actualizarea documentelor specifice Managementului riscului	<p>Realizat -Decizia de actualizare a Echipei de Gestionare a Riscurilor nr. 30/21.01.2021; -Limita de toleranță, pentru anul 2021 nr. 3114/ 19.01.2021; - Profilul de risc al SNTGN, decembrie 2020, nr. 3114/19.01. 2021; - Elaborarea Strategiei de managementul Riscurilor, perioada 2021-2025, nr. înregistrare DSMC/38586/19.05.2021.</p>	
			11.2	Actualizare Registrul riscului Actualizare Plan de masuri pentru minimizare riscuri	<p>Realizat -Registrul de Riscuri, la nivel de societate, pentru anul 2021, nr. DSMC/3116/19.01.2021; -Planul de măsuri de minimizare a riscurilor, la nivelul societății, anul 2021, nr. DSMC/3112/19.01.2021. -Registrul de Riscuri, la nivelul societății, revizuit, decembrie 2020, nr. înregistrare 73794/30.12.2020.</p>	
			11.3	Raportare monitorizare riscuri	<p>Realizat -Informare privind gestionarea și monitorizarea riscurilor în cadrul societății, pentru anul 2020, nr. 3108/ 19.01.2021. Consiliul de Administrație a luat act</p>	

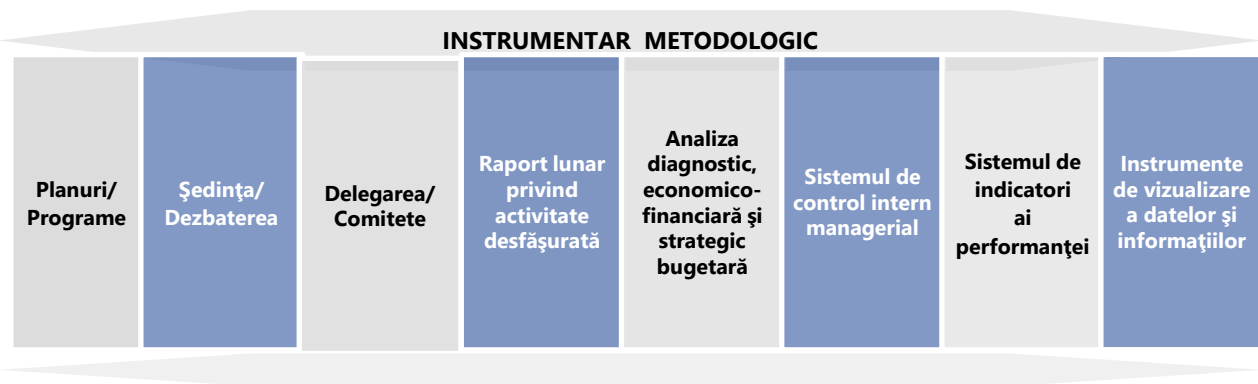
					de Informare, prin HCA nr. 14/26.04.2021; - Informarea Consiliului de Administrație privind analiza realizării obiectivelor specifice și a măsurilor stabilite în Programul de implementare a Strategiei de Managementul Riscurilor, SNTGN Transgaz SA pentru perioada mai 2019-aprilie 2021, nr. înreg. DSMC 25324/01.04.2021, HCA nr. 14/26.04.2021.	
12	Raportarea la timp a indicatorilor cheie de performanță	Încadrarea în termenii legale de raportare I = termene efective de raportare/ termene prevăzute de raportare *100	12.1	Calendar de comunicare financiară către BVB	Realizat (a se vedea pe site-ul societății)	100%
			12.2	Stadiul realizării Planului de dezvoltare al Sistemului Național de Transport gaze naturale pe 10 ani	Realizat Adresa DSMC/14103/25.02. 2021 Termen 1 martie 2021	
			12.3	Raportare SCI/M	Realizat Adresa transmisă către Secretariatul General al Guvernului nr DSMC/1277/ 08.01.2021, privind Stadiul implementării și dezvoltării SCI/M în cadrul SNTGN Transgaz SA la 31.12.2020; Nr. intrare SGG 20/1041/DC data 18.01.2021. (se raportează anual)	
			12.4	Raportare privind realizarea indicatorilor de performanță ai serviciului de transport gaze naturale	se raportează anual la finalizarea anului gazier	
			12.5	Raportare formular S1100 privind monitorizarea aplicării prevederilor OUG 109/2011	Realizat Adresa DSMC nr.126/04.01.2021 -Raportare S1100 aferentă semestrului II 2020 Adresa DSMC 49566/01.07.2021 -Raportare S1100 aferentă semestrului I 2021	

13	Creșterea integrității instituționale prin includerea măsurilor de prevenire a corupției ca element al planurilor manageriale	<i>Respectarea măsurilor asumate prin Planul de integritate aprobat I = măsuri realizate în termen /măsuri propuse*100</i>	13.1	<i>Publicarea rezultatelor evaluării SCIM</i>	Realizat <i>Publicat Raport asupra Sistemului de Control Intern/Managerial la data 31.12.2020, nr. 1144/08.01. 2021 la adresa: http://zonapublica.transgaz.ro/Sistem%20de%20Control%20Intern%20Managerial/Sistem%20de%20Control%20Intern%20Managerial/6.%20Documente%20de%20evaluare%20intern%20si%20raportare/3.%20Raport%20anual%20al%20SCIM/Raportare%20c%4%83tre%20SGG%20la%2031.12.2020/Raport%20asupra%20SCIM%2031.12.2020.pdf</i>	100%
			13.2	<i>Evaluarea anuală a modului de implementare a Planului de integritate și adaptarea acestuia la riscurile și vulnerabilitățile nou apărute</i>	Realizat <i>-la nivelul SNTGN TRANSGAZ SA a fost realizată evaluarea anuală, iar prin Adresa nr. DG 6410/29.01.2021, a fost transmis către Secretariatul General al Guvernului Raportul la data de 31.12.2020 privind evaluarea Planului de Integritate al SNTGN TRANSGAZ SA, Situația incidentelor de integritate (Anexa 1) și Raportare implementare măsuri SNA (Anexa 2);</i>	
			13.3	<i>Publicarea anuală a indicatorilor de performanță monitorizați în cadrul Planului de Integritate al societății</i>	Realizat (prin publicarea Evaluării anuale a Planului de Integritate pe intranet): http://zonapublica.transgaz.ro/Strategia%20de%20lupta%20anticoruptie/	

Notă: având în vedere faptul că în perioada analizată la indicatorii de măsură ai performanței Serviciului de Transport gaze naturale marcați cu * nu sunt înregistrate solicitări/sesizări/reclamații, rezultă că indicatorii sunt îndepliniți conform cerințelor din Standardul de performanță, dar gradul de îndeplinire a acestor indicatori nu se poate determina prin calcul matematic.

Tabel 34 –Indicatori cheie de performanță nefinanciari pentru calculul componentei variabile a remunerației sem I 2021

În vederea optimizării activității managementul companiei va acționa în continuare cu maximă responsabilitate și va utiliza în mod eficient metode și tehnici de management modern, adecvate pentru optimizarea tuturor proceselor și activităților desfășurate de societate, astfel cum acestea sunt prezentate:



ION STERIAN – Administrator executiv – Director general

PETRU ION VĂDUVA – Administrator neexecutiv

NICOLAE MINEA – Administrator neexecutiv

CSABA OROSZ – Administrator provizoriu neexecutiv

MIHAELA VIRGINIA TOADER - Administrator provizoriu neexecutiv

MIRCEA ABRUDEAN - Administrator provizoriu neexecutiv

LAURA RALUCA ALINA DRAGOTĂ - Administrator provizoriu neexecutiv

BOGDAN GEORGE ILIESCU – Administrator neexecutiv

REMUS GABRIEL LĂPUȘAN – Administrator neexecutiv

LISTĂ TABELE

Tabel 1 - Indicatori standard de performanță consolidați Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020.....	8
Tabel 2-Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune în perioada sem I 2020 -sem I 2021.....	9
Tabel 3- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari consolidați în Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020	10
Tabel 4 – Indicatori standard de performanță Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020	12
Tabel 5 -Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020	13
Tabel 6- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari în Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020.....	14
Tabel 7 -Principalele componente ale SNT la 30.06.2021.....	21
Tabel 8- Structura Acționariatului la 25 iunie 2021	25
Tabel 9- Membrii conducerii executive a Transgaz, care dețin acțiuni la companie la data de 30.06.2021	29
Tabel 10 - Membrii conducerii executive Transgaz la 30.06.2021	30
Tabel 11 – Membrii conducerii Vestmoldtransgaz la 30.06.2021.....	31
Tabel 12- Membrii conducerii Eurotransgaz la 30.06.2021	31
Tabel 13- Evoluția numărului de angajați în semestrul I 2021	31
Tabel 14- Evoluția structurii personalului pe categorii de studii în semestrul I 2021 vs. semestrul I 2020.....	32
Tabel 15- Evoluția numărului de personal în cadrul Vestmoldtransgaz și Eurotransgaz	33
Tabel 16-Valoarea indicatorilor bursieri la nivelul Transgaz comparativ cu companii similare din Europa.....	36
Tabel 17- Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT sem I 2021 vs sem I 2020	40
Tabel 18- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate vs realizate în sem I 2021 vs sem I 2020.....	41
Tabel 19- Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate (SNTGN Transgaz SA,.....	49
Tabel 20 - Rezultatele financiare semestrul I 2021 vs. semestrul I 2020.....	50
Tabel 21 - Rezultatele financiare Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020	51
Tabel 22- Rezultate financiare Sem. I 2021 vs. Buget Sem. I 2021	55
Tabel 23 – Realizări 6 luni 2021 vs. realizări 6 luni 2020 și Realizări 6 luni 2021 vs. BVC (%)	56
Tabel 24- Situația poziției financiare consolidate a societății la Sem. I 2021 vs. 2020.....	58
Tabel 25 - Situația fluxurilor de trezorerie consolidate – Sem. I 2021 vs. Realizări Sem. I 2020.....	61
Tabel 26- Situația poziției financiare a societății Sem. I 2021 vs. 2020.....	66
Tabel 27- Situația contului de profit și pierdere la 30 iunie 2021	69
Tabel 28- Veniturile activității de exploatare-Realizări Sem. I 2021 vs. Realizări Sem. I 2020.....	70
Tabel 29- Cheltuielile activității de exploatare realizate Sem. I 2021 vs. Realizări Sem. I 2020.....	70
Tabel 30 - Situația fluxurilor de trezorerie– Sem. I 2021 vs. Realizări Sem. I 2020	71
Tabel 31 – Indicatori cheie de performanță financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației	81
Tabel 32 - Indicatori cheie de performanță financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației.....	83
Tabel 33- Valoarea indicatorilor cheie de performanță financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației la 30 iunie 2021.....	84
Tabel 34 –Indicatori cheie de performanță nefinanciari pentru calculul componentei variabile a remunerației sem I 2021	89

LISTĂ GRAFICE

Grafic 1- Evoluția indicatorilor de profitabilitate Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020	9
Grafic 2- Profitul net Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mil lei).....	10
Grafic 3 -Cifra de afaceri Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mil lei)	10
Grafic 4- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei)	11
Grafic 5-Evoluția principalilor indicatori economico-financiari în Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei)	11
Grafic 6-Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei)	11
Grafic 7 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020.....	13
Grafic 8 -Cifra de afaceri Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mil lei)	14
Grafic 9- Profitul net Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mil lei).....	14
Grafic 10- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei)	14
Grafic 11-Evoluția principalilor indicatori economico-financiari în Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei).....	14
Grafic 12- Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei)	15
Grafic 13- Structura acționariatului la 25.06.2021	26

Grafic 14 - Evoluția numărului de acționari ai Transgaz de la listare și până la 25.06.2021	26
Grafic 15- Evoluția numărului de angajați în semestrul I 2021 vs. semestrul I 2020	32
Grafic 16- Evoluția structurii personalului pe categorii de studii în semestrul I 2021 vs. semestrul I 2020	32
Grafic 17 - Prețul de închidere al acțiunii TGN în semestrul I 2021 vs. semestrul I 2020	34
Grafic 18 - Volum tranzacții TGN în sem I.2021 vs. sem I.2020.....	35
Grafic 19 - Valoare tranzacții TGN – mil lei. în sem I 2021 vs sem I 2020.....	35
Grafic 20 - Evoluția capitalizării bursiere a Transgaz la data de 30.06.2021 vs. 30.06.2020.....	37
Grafic 21-Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-NG și BET-BK în sem I 2021.....	37
Grafic 22- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul de gaze în SNT	40
Grafic 23 - Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate și transportate și a consumului de gaze în SNT Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020.....	40
Grafic 24- Evoluția ponderii consumului de gaze în SNT în total gaze vehiculate în Sem I 2021 vs Sem I 2020.....	41
Grafic 25- Ponderea principalilor utilizatori ai SNT în semestrul I 2021.....	42
Grafic 26-Stadiul PMDI 2021 -sem I 2021.....	43
Grafic 27 - PRRASM 2020 - Reparații și reabilitare SNT -Stadiu iunie 2021	44
Grafic 28- PRRASM 2020-Servicii de asigurare a mentenanței SNT-iunie 2021	45
Grafic 29 – Situația fizică a procedurilor de achiziție la 30.06.2021	46
Grafic 30 – Situația fizică a achizițiilor directe la 30.06.2021.....	46
Grafic 31- Structura și numărul cauzelor litigioase în care a fost implicată societatea în Sem. I 2021	47
Grafic 32 - Rezultate financiare consolidate sem.I 2021 vs. sem.I 2020 (mii lei)	50
Grafic 33- Rezultate financiare consolidate sem.I 2021 vs. sem.I 2020 (%).....	50
Grafic 34 - Rezultate financiare Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei)	51
Grafic 35- Rezultate financiare Sem.I 2021 vs.Sem.I 2020 (%)	52
Grafic 36- Realizări 6 luni 2021 vs. Realizări 6 luni 2020 și Realizări 6 luni 2021 vs. BVC 2021	56

LISTĂ FIGURI

Figura 1-Harta Sistemului Național de Transport al Gazelor Naturale.....	21
Figura 2-Punctele de interconectare transfrontalieră ale SNT.....	23

**SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT GAZE NATURALE
„TRANSGAZ” S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI
ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2021**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE

CUPRINS	PAGINA
Situația interimară a poziției financiare	1 - 2
Situația interimară a rezultatului global	3
Situația interimară a modificărilor capitalurilor proprii	4
Situația interimară a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare interimare	6 - 76

SITUAȚIA INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	7	435.635.797	449.717.871
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	9	20.534.735	19.192.069
Imobilizări necorporale	9	4.115.313.203	3.931.662.402
Imobilizări financiare	10	294.009.270	284.272.848
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	1.412.834.510	1.364.268.828
Impozit amânat	18	<u>9.550.181</u>	<u>5.322.418</u>
		6.287.877.696	6.054.436.436
Active circulante			
Stocuri	11	183.657.692	191.061.018
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	450.550.190	626.162.839
Numerar și echivalent de numerar	13	<u>163.887.193</u>	<u>276.174.270</u>
		798.095.075	1.093.398.127
Total activ		7.085.972.771	7.147.834.563
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	14	117.738.440	117.738.440
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	14	441.418.396	441.418.396
Primă de emisiune	14	247.478.865	247.478.865
Alte rezerve	15	1.265.796.861	1.265.796.861
Rezultatul reportat	15	<u>1.755.344.547</u>	<u>1.709.709.168</u>
		3.827.777.109	3.782.141.730
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	16	1.442.499.652	1.486.684.049
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	118.611.004	118.611.004
Venituri înregistrate în avans	17	1.039.582.945	1.043.635.227
Impozit amânat de plată	18	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	19	<u>17.740.800</u>	<u>16.482.440</u>
		2.618.434.401	2.665.412.720

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

SITUAȚIA INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	19	422.004.783	431.563.686
Venituri înregistrate în avans	17	69.728.323	69.030.914
Provizion pentru riscuri și cheltuieli	20	49.685.761	75.794.781
Împrumuturi pe termen Scurt	16	95.444.302	120.992.640
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	<u>2.898.092</u>	<u>2.898.092</u>
		<u>639.761.261</u>	<u>700.280.113</u>
Total datorii		<u>3.258.195.662</u>	<u>3.365.692.833</u>
Total capitaluri proprii și datorii		7.085.972.771	7.147.834.563

Avizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data 10 august 2021 de către:

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

SITUAȚIA INTERIMARĂ A REZULTATULUI GLOBAL
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Nota</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020</u>
Venituri din activitatea de transport intern		620.165.962	677.824.044
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate		33.912.464	59.230.535
Alte venituri	22	<u>46.750.641</u>	<u>21.974.228</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		700.829.067	759.028.807
Amortizare	7, 9	(158.022.052)	(104.878.483)
Cheltuieli cu angajații	24	(228.914.862)	(206.906.487)
Consum gaze SNT, materiale și consumabile utilizate		(63.854.417)	(49.996.223)
Cheltuieli cu redevențe		(2.616.315)	(73.705.459)
Întreținere și transport		(14.652.082)	(9.281.919)
Impozite și alte sume datorate statului		(39.523.100)	(31.994.244)
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli		26.109.019	7.862.726
Alte cheltuieli de exploatare	23	<u>(88.340.751)</u>	<u>(48.171.536)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		131.014.507	241.957.182
Venituri din activitatea de echilibrare		142.058.684	111.952.520
Cheltuieli cu gazele de echilibrare		(142.058.684)	(111.952.520)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	32	345.846.541	673.000.461
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	32	<u>(345.846.541)</u>	<u>(673.000.461)</u>
Profit din exploatare		131.014.507	241.957.182
Venituri financiare	25	49.207.207	42.416.622
Cheltuieli financiare	25	<u>(8.541.351)</u>	<u>(7.228.040)</u>
Venituri financiare, net		<u>40.665.856</u>	<u>35.188.582</u>
Profit înainte de impozitare		171.680.363	277.145.764
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	<u>(30.205.895)</u>	<u>(45.977.646)</u>
Profit net aferent perioadei		<u>141.474.468</u>	<u>231.168.118</u>
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	28	12,02	19,63
Rezultatul global total aferent perioadei		<u>141.474.468</u>	<u>231.168.118</u>

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

**SITUAȚIA INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)**



	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Ajustări ale capitalului social</u>	<u>Primă de emisiune</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2020		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.709.507.825</u>	<u>3.781.940.387</u>
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	231.168.118	231.168.118
Câștigul/pierderea actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	-	-
<i>Tranzacții cu acționarii:</i>							
Dividende aferente anului 2019	15	-	-	-	-	(182.141.366)	(182.141.366)
Sold la 30 iunie 2020		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.758.534.577</u>	<u>3.830.967.139</u>
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	(56.167.354)	(56.167.354)
Câștigul/pierderea actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	7.341.946	7.341.946
Sold la 31 decembrie 2020		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.709.709.168</u>	<u>3.782.141.730</u>
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	141.474.468	141.474.468
<i>Tranzacții cu acționarii:</i>							
Dividende aferente anului 2020	15	-	-	-	-	(95.839.090)	(95.839.090)
Sold la 30 iunie 2021		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.755.344.547</u>	<u>3.827.777.109</u>

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

SITUAȚIA INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Nota</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020</u>
Numerar generat din exploatare	26	355.697.449	291.552.317
Dobânzi primite		945.576	1.343.071
Dobânzi plătite		(2.350.518)	-
Impozit pe profit plătit		-	(21.223.666)
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare		354.292.507	271.671.722
Flux de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale		(447.749.808)	(425.210.176)
Investiții financiare/participații		(9.736.422)	(64.069.989)
Incasări din cedarea de imobilizări corporale		686.085	214.050
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile		65.902.156	4.443.956
Numerar net utilizat în activități de investiții		(390.897.989)	(484.622.159)
Flux de trezorerie din activități de finanțare			
Trageri împrumuturi termen lung		-	277.938.000
Rambursări împrumuturi termen lung		(27.866.120)	-
Trageri/rambursări credit pentru capital de lucru		(47.017.435)	-
Dividende plătite		(798.040)	(507.935)
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(75.681.595)	277.430.065
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar		(112.287.077)	64.479.628
Numerar și echivalent de numerar la început de an	13	276.174.270	311.138.161
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	13	163.887.193	375.617.789

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

1. INFORMAȚII GENERALE

Societatea Națională de Transport Gaze Naturale – SNTGN Transgaz SA („Societatea”) are ca activitate principală transportul gazelor naturale. De asemenea, Societatea întreține și exploatează sistemul național de transport al gazelor naturale și desfășoară activități de cercetare și proiectare în domeniul transportului de gaze naturale. La 30 iunie 2021, acționarul majoritar al Societății este Statul român, prin Secretariatul General al Guvernului

Societatea a fost înființată în mai 2000, în urma mai multor reorganizări ale sectorului de gaze din România; predecesoarea sa a făcut parte din fostul monopol național de gaz SNGN Romgaz SA („Societatea predecesoare”) care a fost reorganizată în baza Hotărârii Guvernului 334/2000.

Sectorul de gaze este reglementat de „Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei” – „ANRE”. Principalele responsabilități ale ANRE sunt următoarele:

- emiterea sau retragerea licențelor pentru companiile care operează în sectorul gazelor naturale;
- publicarea contractelor cadru de vânzare, transport, achiziție și distribuție a gazelor naturale;
- stabilirea criteriilor, cerințelor și procedurilor legate de selecția consumatorilor eligibili;
- stabilirea criteriilor de fixare a prețurilor și a metodelor de calcul pentru sectorul de gaze naturale.

Societatea are sediul social în Piața C.I. Motaș nr. 1, Mediaș, România.

Din ianuarie 2008, Societatea este listată la Bursa de Valori București, la categoria întâi a pieții, sub simbolul TGN.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII

România

Continuarea de către autoritățile române a reformelor economice reprezintă o necesitate pentru consolidarea cadrului macrofinanciar intern. Se creează astfel premisele gestionării adecvate a unor eventuale evoluții nefavorabile apărute în cazul în care aversiunea ridicată față de risc ar reveni pe piețele financiare internaționale. Performanțele pozitive înregistrate de economia românească trebuie întărite prin aplicarea unui mix consecvent de politici. În acest context putem observa că:

- (i) Comisia Națională de Strategie și Prognoză (CNSP) a revizuit în creștere, la 5%, estimarea privind avansul Produsului Intern Brut în 2021, față de prognoza anterioară de 4,3%, conform Agenției de Presă RADOR.
- Pentru anul 2022, creșterea PIB-ului este estimată la 4,8 procente, la 5% – în 2023 și la 4,9% – în 2024. Anterior, și Fondul Monetar Internațional și Banca Mondială și-au îmbunătățit estimările privind evoluția economiei românești în acest an.
- FMI a prognozat o creștere economică pentru România de 6%, care va fi devansată în Europa doar de Spania, care ar putea înregistra o creștere de 6,4%.
- Banca Mondială a estimat o creștere de 4,3%, față de prognoza anterioară, care indica un avans de doar 3,5%.
- (ii) În ședința din 7 iulie 2021 Consiliul de administrație al Băncii Naționale a României a hotărât:
- menținerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,25 la sută pe an;
 - menținerea ratei dobânzii pentru facilitatea de depozit la 0,75 la sută pe an și a ratei dobânzii aferente facilității de creditare (Lombard) la 1,75 la sută pe an;
 - păstrarea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei și în valută ale instituțiilor de credit;
- (iii) Având în vedere Raportul BNR asupra inflației din mai 2021 Rata anuală a inflației IPC s-a majorat considerabil în trimestrul I 2021 (+0,99 puncte procentuale, până la 3,05 la sută), apropiindu-se de limita superioară a intervalului de variație din jurul țintei. Saltul de dinamică a fost imprimat de componenta energetică a coșului de consum, în contextul liberalizării pieței de electricitate pentru consumatorii casnici începând cu 1 ianuarie, respectiv al accentuării pantei ascendente a cotației țiteiului. Pe latura factorilor fundamentali, deficitul de cerere agregată din economie și atenuarea ritmului de depreciere a monedei naționale față de euro continuă să exercite influențe dezinflaționiste, în timp ce pe filiera costurilor se acumulează presiuni. Puternic marcată de efectele de bază de pe segmentul alimentar, inflația de bază CORE2 ajustat și-a continuat declinul în primele trei luni ale anului 2021 (-0,4 puncte procentuale, până la 2,8 la sută în martie). Componenta bunurilor energetice a imprimat parcursul inflaționist din primele trei luni ale anului, cu o contribuție la creșterea ratei anuale a inflației IPC de aproape 2 puncte procentuale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII (CONTINUARE)

- (iv) Agenția de evaluare internațională Fitch a reconfirmat în data de 28.06.2021, rating-ul "BBB-" cu perspectivă stabilă companiei Transgaz Mediaș (TGN), conform comunicatului remis Bursei de Valori București (BVB). Ratingul confirmat 'BBB-' cu Perspectivă Stabilă „reflectă profilul solid al activității Transgaz în calitate de concesionar și operator al rețelei de transport gaze naturale din România, precum și preconizarea unei diminuări progresive a activității internaționale de tranzit al gazelor care derivă din traseele tradiționale”, se arată în raportul agenției.
- (v) Conform unui comunicat publicat pe 16 aprilie 2021 agenția de evaluare financiară Standard & Poor's a anunțat îmbunătățirea perspectivei datoriei guvernamentale a României pe termen lung și scurt în monedă locală și valută. Astfel, de la „negativ” ratingul a fost ridicat la „stabil”. Aceasta este prima modificare în sens pozitiv a perspectivei în cazul României pe care o face agenția de rating din ultimii 7 ani, mai precis din noiembrie 2013. Agenția S&P a reconfirmat totodată și ratingul suveran aferent datoriei guvernamentale a României la BBB-/A-3 pentru datoria pe termen lung și scurt în monedă locală și valută. Este ultima categorie recomandată investițiilor. Și la sfârșitul anului trecut ratingul fusese menținut în această categorie.

La finalul semestrului I 2021 față de finalul anului 2020 leul s-a depreciat față de EURO („EUR”) cu 1,18% (1 EUR= 4,9267 lei la 30 iunie 2021, 1 EUR = 4,8694 lei la 31 decembrie 2020) și cu 4,45% față de dolarul SUA („USD”) (1 USD = 4,1425 lei la 30 iunie 2021, 1 USD = 3,9660 lei la 31 decembrie 2020).

La finalul semestrului I 2020 față de finalul anului 2019 leul s-a depreciat față de EURO („EUR”) cu 1,32% (1 EUR= 4,8423 lei la 30 iunie 2020, 1 EUR = 4,7793 lei la 31 decembrie 2019) și cu 1,47% față de dolarul SUA („USD”) (1 USD = 4,3233 lei la 30 iunie 2020, 1 USD = 4,2608 lei la 31 decembrie 2019).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea prezentelor situații financiare sunt prezentate în continuare. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent pentru toate exercițiile prezentate, exceptând cazurile în care se specifică contrariul.

3.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”). Situațiile financiare au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția activelor financiare care sunt măsurate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS UE necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care presupun un grad mai mare de raționament sau complexitate, sau domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate în Nota 5.

Reglementări contabile aplicabile începând cu anul 2016

Amendamente la diverse „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

(a) Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în anul 2017

Următoarele standarde și amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul privind Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board – ”IASB”) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare în anul 2017 :

Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit”

Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);

Amendamentele în Recunoașterea impozitelor amânate pentru activele nerealizate clarifica următoarele aspecte :

- Pierderile nerealizate din instrumentele de datorie măsurate la valoarea justă și la cost în scop fiscal vor da naștere unei diferențe temporale deductibile indiferent dacă posesorul instrumentului de debit se aștepta să recupereze valoarea contabilă a instrumentului de debit prin vânzare sau prin utilizare.
- Valoarea contabilă a unui activ nu limitează estimarea unor profituri impozabile viitoare;
- Estimările privind profiturile impozabile viitoare exclud deducerile de taxe rezultate din anularea diferențelor impozabile temporale

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- Entitate estimează un impozit amanat în combinație cu alte impozite amânate. Acolo unde legislația fiscală restricționează utilizarea pierderilor fiscale, o entitate va estima un impozit amanat în combinație cu alte impozite amânate de același tip.

Amendamentele sunt aplicabile pentru perioada începând cu sau după anul 2017. Aplicarea anterioară este permisă;

Amendamente la IAS 7 „Situțiile fluxurilor de trezorerie” – Inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);

b) Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în anul 2018

La data raportării acestor situații financiare, următoarele standarde, revizuirii și interpretări au intrat în vigoare:

- **IFRS 9 ”Instrumente Financiare”** – adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018); Inlocuiește IAS 39- Instrumente financiare, recunoaștere și măsurare;

IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoașterea, clasificarea și evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoașterea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:

- *Clasificarea și evaluarea:* IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unitară bazată pe principii elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39: deținute până la scadență, credite și avansuri și active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

Conform IFRS 9, derivatele încorporate în contracte, în care instrumentul gazdă este un instrument financiar în scopul acestui standard, nu sunt separate, ci întregul instrument hibrid este considerat pentru clasificare.

- *Pierderi din depreciere:* IFRS 9 introduce un model nou privind anticiparea pierderilor din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea anticipată a pierderilor din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile anticipate din depreciere creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască pierderile anticipate din depreciere pe întreaga durată de viață a acestora. Valoarea pierderilor anticipate va fi actualizată pentru fiecare perioadă de raportare astfel încât să reflecte modificările în riscul de credit față de recunoașterea inițială.
- *Depreciere:* se aplica în cazul creanțelor comerciale care nu conțin o componentă de finanțare se evaluează la cost amortizat (condiția este ca activele să fie deținute în cadrul unui model de afacere al cărui obiectiv este de a colecta fluxurile de trezorerie;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- *Contabilitatea de acoperire:* IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.

IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții” cu amendamentele ulterioare” și amendamente la IFRS 15 “Data efectivă a IFRS 15” – adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

IFRS15 stabilește un model unic pentru entități în contabilizarea veniturilor rezultând din contractele cu clienții înlocuind următoarele standarde și interpretări de la data intrării în aplicabilitate:

- IAS 18- Venituri;
- IAS 11- Contracte de construcții
- IFRIC 13- Programe de fidelizare a clienților;

Standarde și interpretări care vor intra în vigoare /aplicabile din anul 2019 sau la o dată viitoare

- IFRIC 15- Acorduri privind construcția proprietăților imobiliare;
- IFRIC 18- Transferuri de active de la clienți;
- SIC 31- Venituri- Tranzacții barter care presupun servicii de publicitate

Principiul esențial al IFRS 15 este că o entitate recunoaște venituri pentru a ilustra transferul bunurilor sau serviciilor promise către clienți la o valoare care reflectă contraprestația la care entitatea se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acelor bunuri sau servicii. O entitate recunoaște venituri în conformitate cu acest principiu esențial prin aplicarea următorilor pași: identificarea contractului; identificarea obligațiilor de executare din contract; determinarea prețului tranzacției; alocarea prețului tranzacției pentru obligațiile de executare din contract; recunoașterea veniturilor atunci când (sau pe măsură ce) îndeplinește o obligație de executare.

Veniturilor din prestări de servicii sunt recunoscute astfel:

- pe baza tarifelor reglementate de ANRE pentru servicii ferme/intreruptibile de transport al gazelor naturale prin Sistemul Național de Transport;
- pe baza tarifelor de transport aprobate de ANRE pentru rezervarea capacității de transport pe punctele de intrare/ieșire în/din conducta de transport gaze naturale Isaccea 2-Negru Vodă 2;
- pe baza tarifelor negociate în cadrul contractului de transport pentru rezervarea capacității de transport pe conducta de transport gaze naturale Isaccea 3-Negru Vodă 3;
- prin licitație, pe Platforma Regională de Rezervare a Capacității (RBP) pentru tranzacționarea capacității grupate și negrupate în punctele de interconectare transfrontalieră cu sistemele de transport din țări membre ale Uniunii Europene,

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- pe baza tarifelor reglementate pentru activitățile conexe celei de operare a sistemului de transport al gazelor naturale;
- prețurilor determinate în baza reglementărilor ANRE pentru activitatea de echilibrare și neutralitate în cadrul prestării serviciului de transport;
- tarifelor determinate în baza reglementărilor ANRE pentru administrarea pieței de echilibrare.

Pentru bunurile dezvoltate în cadrul Acordului de concesiune, realizate cu forțe proprii, venitul se recunoaște la nivelul costurilor efectuate.

Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” – *Transferuri de investiții imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);*

IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018); interpretarea se referă la determinarea datei tranzacției în vederea stabilirii cursului de schimb ce trebuie folosit la recunoașterea inițială a unui activ, a unei cheltuieli sau a unui venit (sau parte din acesta) la derecunoașterea unui activ ne-monetar sau a unei datorii ne-monetare generate de o plată în avans în valută. IFRIC 22 nu oferă indicații privind definirea elementelor monetare și ne-monetare. O plată sau o încasare în avans în general duce la recunoașterea unui activ/unei datorii ne-monetare, însă poate conduce și la recunoașterea unui activ/unei datorii monetare.

La data raportării acestor situații financiare, următoarele standarde și interpretări nu sunt aplicabile, urmand a intra în vigoare începând cu sau după 1 ianuarie 2019:

- **IFRS 16 „Leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);

La data aplicării, IFRS 16 va înlocui următoarele standarde și interpretări:

- IAS 17 – Leasing;
- IFRIC 4- Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing;
- SIC 15- Leasing operațional- Stimulente;
- SIC 27- Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implică forma legală a unui contract de leasing.

IFRS 16 oferă un model de control pentru identificarea leasingului (închirierilor) stabilind principii pentru recunoașterea, evaluarea și prezentarea contractelor de leasing, respectiv dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori. Dreptul de a controla utilizarea activului identificat există dacă clientul are dreptul de a obține, în mare măsură, toate beneficiile economice și de asemenea, dreptul de a stabili modul și scopul în care este folosit activul respectiv.

IFRS 16 introduce modificări semnificative în contabilizarea leasingului, în special eliminând distincția între leasingul financiar și cel operațional și cere locatarului să recunoască un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie aferentă închirierii, la data începerii contractului, cu excepția închirierilor pe termen scurt sau în cazul închirierii unor active de valoare scăzută.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Începând cu 1 iunie 2020, IFRS 16 a fost modificat pentru a oferi un instrument practic pentru locatari care contabilizează concesiunile de chirie care apar ca o consecință directă a pandemiei COVID-19 și îndeplinesc următoarele criterii:

Modificarea plăților de leasing are ca rezultat o contraprestație revizuită pentru leasing, care este în mod substanțial aceeași sau mai mică decât contraprestația pentru leasingul imediat anterior schimbării; (b) Reducerea dacă plățile de leasing afectează numai plățile datorate inițial la 30 iunie 2021 sau înainte de aceasta; și (c) Nu există nicio modificare substanțială a altor termeni și condiții ale contractului de închiriere.

Concesiunile de chirie care îndeplinesc aceste criterii pot fi contabilizate în conformitate cu oportunitatea practică, ceea ce înseamnă că locatarul nu evaluează dacă concesiunea de chirie îndeplinește definiția unei modificări a contractului de închiriere. Chiriașii aplică alte cerințe în IFRS 16 în contabilitatea concesiunii.

Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” – Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 “Instrumente financiare”);
- Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență);
- IFRIC 23- „Incertitudine legată de tratamentele fiscale”, a fost elaborat ca o interpretare privind IAS 12 Impozitul pe profit, pentru a specifica modul de prezentare a incertitudinii în ceea ce privește contabilizarea impozitelor pe profit.

Comitetul pentru Interpretări IFRS a elaborat IFRIC 23 pentru a trata potențialele neclarități legate de modul în care legislația fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau circumstanțe ori de măsura în care o autoritate fiscală va accepta tratamentul fiscal utilizat de o companie. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitelor curente și amânate, dar nu și modul în care trebuie reflectate efectele incertitudinii.

In anul 2020 IASB finalizeaza amendamentele la IAS 1 și IAS 8 privind definiția “semnificativului”
“ Informația este importantă dacă omiterea, declarația greșită sau ascunderea acesteia ar putea, în mod rezonabil, să influențeze deciziile pe care utilizatorii principali ai declarațiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelei situații financiare, care oferă informații financiare despre o anumită entitate raportoare”

Noi standarde, interpretări și amendamente cu aplicabilitate ulterioară

Societatea a ales să nu aplice anticipat aceste standarde, interpretări și amendamente cu aplicabilitate ulterioară

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Următoarele modificări sunt valabile pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2022:

• Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract (Amendamente la IAS 37); • Imobilizări corporale: încasări înainte de utilizarea intenționată (modificări la IAS 16); • Îmbunătățiri anuale la standardele IFRS 2018-2020 (Amendamente la IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41); și • Referințe la cadrul conceptual (Amendamente la IFRS 3).

Următoarele modificări sunt valabile pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2023

Comitetul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) a emis „Clasificarea pasivelor ca curente sau necurente (Amendamente la IAS 1)” oferind o abordare mai generală a clasificării pasivelor în conformitate cu IAS 1 pe baza acordurilor contractuale existente la raportare Data.

Modificările au fost inițial valabile pentru perioadele de raportare anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Cu toate acestea, în mai 2020, data efectivă a fost amânată la perioadele de raportare anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023:

Modificările din Clasificarea pasivelor în curente sau necurente (Amendamente la IAS 1) afectează doar prezentarea pasivelor în situația poziției financiare - nu quantumul sau momentul recunoașterii oricărui activ, venituri sau cheltuieli sau informațiile pe care entitățile le prezintă despre aceste elemente.

Se clarifică următoarele :

Clasificarea pasivelor în curente sau necurente ar trebui să se bazeze pe drepturi care există la sfârșitul perioadei de raportare și se aliniază formularea în toate paragrafele aferente pentru a se face referire la „dreptul” de a amâna decontarea cu cel puțin douăsprezece luni și se clarifică faptul că numai drepturile în vigoare „la sfârșitul perioadei de raportare” ar trebui să afecteze clasificarea unei datorii;

Clasificarea nu este afectată de așteptări cu privire la faptul că o entitate își va exercita dreptul de a amâna decontarea unei datorii;

Decontarea se referă la transferul către contrapartidă a numerarului, instrumentelor de capitaluri proprii, altor active sau servicii.

O entitate aplică prezenta interpretare pentru perioadele de raportare anuală care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Aplicarea anterior acestei date este permisă.

Termenul „regim fiscal incert” desemnează un tratament fiscal în legătură cu care există o incertitudine referitoare la faptul că autoritatea fiscală competentă îl va accepta în temeiul legislației fiscale.

3.2 Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind consiliul de administrație care ia deciziile strategice.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.3 Tranzacții în monedă străină

a) Moneda funcțională

Elementele incluse în situațiile financiare ale Societății sunt evaluate folosind moneda mediului economic în care operează entitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare sunt prezentate în leul românesc („lei”), care reprezintă moneda funcțională și de prezentare a Societății.

b) Nivelul de rotunjire utilizat în prezentarea situațiilor financiare

În situațiile financiare valorile sunt prezentate rotunjite la unități.

c) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor sau evaluării la data bilanțului. Profitul și pierderea rezultate din diferențele de curs de schimb în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei de raportare a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în situația rezultatului global.

3.4 Contabilitatea efectelor hiperinflației

România a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerată hiperinflaționistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”. Acest standard impunea ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003. Întrucât caracteristicile mediului economic din România indică încetarea hiperinflației, începând cu 1 ianuarie 2004, Societatea nu mai aplică prevederile IAS 29.

Prin urmare, valorile raportate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5 Imobilizări necorporale

Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate.

Acordul de concesiune a serviciilor

Începând cu anul 2010, Societatea, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE. Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și, de asemenea, modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului național de transport gaze naturale, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune.

Așa cum este prezentat în Nota 8, Societatea are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public, și, în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept.

Datorită faptului că Acordul de Concesiune a Serviciilor („ACS”) nu a avut substanță comercială (adică nu a modificat nimic substanțial în modul în care Societatea a operat activele; fluxurile de numerar s-au modificat numai cu plata redevenței, dar, pe de altă parte, tariful de transport a crescut pentru a acoperi redevența), activul necorporal a fost măsurat la valoarea netă rămasă a activelor derecunoscute (clasificate în situațiile financiare ca și imobilizări corporale la data aplicării IFRIC 12). În consecință, Societatea a continuat să recunoască activul, dar l-a reclasificat ca și activ necorporal. Societatea a testat activele necorporale recunoscute la acea dată fără a identifica depreciere.

Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuielă, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la cost.

Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

3.6 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind clădiri, terenuri, active folosite pentru activitatea de transport internațional nereglementată (eg. Conducte, compresoare, instalații de filtrare, dispozitive).

Politica societății este de a reflecta imobilizările corporale la costul lor, minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Clădirile cuprind în special clădiri auxiliare activelor operaționale, un centru de cercetare și clădiri de birouri.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când intrarea de beneficii economice viitoare pentru Societate asociate elementului este probabilă iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod credibil. Valoarea contabilă a activului înlocuit este scoasă din evidență. Toate celelalte cheltuieli cu reparații și întreținere sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada financiară în care acestea apar.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea alocării costului lor mai puțin valoarea reziduală, pe parcursul duratei lor de viață utilă, după cum urmează:

	<u>Număr de ani</u>
Clădiri	50
Active din sistemul de transport al gazelor	20
Alte mijloace fixe	4 – 20

Înainte de 31 decembrie 2008, costurile îndatorării erau suportate pe măsură ce apăreau. Începând cu 1 ianuarie 2009, costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt capitalizate ca parte a costului respectivului activ. Costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt acele costuri de îndatorare care ar fi fost evitate în cazul în care cheltuielile cu activul nu ar fi fost efectuate. În măsura în care fondurile sunt împrumutate special pentru obținerea unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizarea activului în cauză este determinată prin costul real generat de acel împrumut în decursul perioadei, mai puțin veniturile din investițiile temporare ale acestor împrumuturi. În măsura în care fondurile sunt împrumutate, în general, și utilizate în scopul obținerii unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizare este determinată prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru acel activ.

Rata de capitalizare este media ponderată a costurilor îndatorării aplicabile împrumuturilor entității, care sunt scadente în decursul perioadei, altele decât împrumuturile făcute special pentru obținerea activului cu ciclu lung de producție.

Consturile fondurilor împrumutate special pentru obținerea unui activ cu ciclu lung de producție (realizarea de investiții) sunt capitalizate de societate asupra activului ca diferență între costurile actuale ale îndatorării suportate în legătură cu împrumutul respectiv în cursul perioadei și orice venituri din investiții obținute din investirea temporară a acelor împrumuturi.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

Costurile îndatorării atribuibile angajamentului se recunosc drept cheltuială în perioada în care acestea sunt suportate, cu excepția cazului în care operatorul deține dreptul contractual de a primi o imobilizare necorporală, caz în care costurile îndatorării atribuibile unui acord sunt capitalizate pe parcursul etapei de elaborare a angajamentului.

Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite, și ajustate în mod corespunzător, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Valoarea contabilă a unui activ este redusă imediat la valoarea recuperabilă dacă valoarea contabilă a activului respectiv este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată (Nota 3.7).

Câștigurile și pierderile rezultate în urma cedării sunt determinate prin compararea sumelor de încasat cu valoarea contabilă și sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada în care a avut loc vânzarea.

3.7 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată.

Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. O pierdere din depreciere recunoscută pentru un activ în perioadele anterioare este stornată dacă apar modificări ale estimărilor utilizate la determinarea valorii recuperabile a activului de la data la care a fost recunoscută ultima pierdere din depreciere. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de trezorerie (unități generatoare de numerar).

Activele nefinanciare care au suferit deprecieri sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierii la fiecare dată de raportare.

3.8 Active aparținând domeniului public

În conformitate cu Legea Domeniului Public 213/1998, conductele pentru transportul gazelor sunt proprietate publică. Hotărârea de Guvern 491/1998, confirmată de Hotărârea de Guvern 334/2000, precizează că mijloacele fixe cu o valoare contabilă istorică statutară brută de 474.952.575 lei (31 decembrie 2017: 474.952.575 lei) reprezentând conducte de gaz, se află în administrarea Societății. Prin urmare, Societatea are dreptul exclusiv de utilizare a acestor active pe perioada concesiunii și le va restitui Statului la sfârșitul acestei perioade (vezi Nota 8). Societatea încasează cea mai mare parte din beneficiile asociate activelor și este expusă celei mai mari părți dintre riscuri, inclusiv obligația de a menține activele rețelei pe parcursul unei perioade cel puțin egale cu durata de viață utilă rămasă, iar performanțele financiare ale Societății sunt direct influențate de starea

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

acestei rețele. Prin urmare, înainte de 1 ianuarie 2010, Societatea a recunoscut aceste active ca imobilizări corporale, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii (vezi Nota 5.2). Politicile contabile aplicate acestor active au fost aceleași cu cele aplicate imobilizărilor corporale ale Societății (Notele 3.7 și 3.6).

Societatea a adoptat IFRIC 12 din 1 ianuarie 2010 și a reclasificat aceste active și îmbunătățirile ulterioare ca active necorporale (cu excepția conductelor pentru transport internațional).

Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în România IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții”. Acest standard înlocuiește o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) și modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noțiunii de contract. Drept urmare societatea a înregistrat creanța actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate.

În conformitate cu Legea Concesiunii Publice nr. 238/2004, este datorată o redevență pentru bunurile publice administrate de societăți altele decât cele de stat. Rata redevenței pentru utilizarea conductelor de transport al gazelor este stabilită de guvern. Începând din octombrie 2007, redevența a fost stabilită la 10% din venituri. Durata acordului de concesiune este de 30 de ani, până în 2032. Ulterior intrării în vigoare a prevederilor art. 103 alin. 2 din Legea nr. 123/2012, începând cu 12 noiembrie 2020 redevența a fost stabilită la 0,4%, din serviciile de transport intern și internațional gaze naturale realizate de societate.

3.9 Active financiare

Societatea își clasifică activele financiare în următoarele categorii: măsurate la valoarea justă prin profit sau pierdere, măsurate la cost amortizat și măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Clasificarea se face în funcție de scopul în care au fost achiziționate activele financiare. Conducerea stabilește clasificarea acestor imobilizări la momentul recunoașterii inițiale.

(a) Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate. Împrumuturile și creanțele Societății cuprind „creanțe comerciale și alte creanțe” și numerar și echivalente numerar în situația poziției financiare (Notele 3.11 și 3.13).

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE. Societatea a recunoscut pentru investițiile efectuate până la data bilanțului o creanță actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate. Rata de actualizare folosită pentru a calcula valoarea prezentă a creanței este cea a obligațiunilor guvernamentale pe termen lung cu cupon zero, pe o perioadă apropiată de durata rămasă a acordului de concesiune. Evaluarea inițială a compensației se face la valoarea justă care reflectă riscul de credit, ce se aplică la valoarea reglementată

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

rămasă neamortizată la sfârșitul contractului. Evaluarea ulterioară se face la costul amortizat, folosind metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective utilizată este bazată pe date istorice și nu se modifică în funcție de rata dobânzii pe piață.

În anul 2019 a intrat în vigoare Ordinul ANRE nr. 41/2019 care prevede ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale recalulate ca urmare a ajustării valorii activelor reglementate cu inflația și recunoște un câștig sau pierdere din modificare în contul de profit sau pierdere.

(b) Active financiare măsurate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sau măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unitară bazată pe principii elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39: deținute până la scadență, credite și avansuri și active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

La recunoașterea inițială o entitate poate face o alegere irevocabilă pentru a prezenta la alte elemente ale rezultatului global modificările ulterioare în valoarea justă a unei investiții într-un instrument de capitaluri proprii care nu este nici deținut în vederea tranzacționării și nici nu este o contraprestație contingentă recunoscută de un dobânditor într-o combinație de întreprinderi la care se aplica IFRS3. În acest caz va recunoaște în profit sau pierdere dividendele din investiția respectivă.

(c) Deprecierea activelor financiare

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un grup de active financiare a suferit o depreciere. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și sunt suportate pierderi din depreciere numai dacă există dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment care ocazionalizează pierderi”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) care ocazionalizează pierderi are (au) un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Criteriile pe care Societatea le folosește pentru a determina că există dovezi obiective ale unei pierderi din depreciere includ:

- dificultate financiară semnificativă a emitentului sau debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzieri la plata dobânzii sau a creditului;
- societatea, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar fi avut-o altfel în vedere;
- este probabil ca debitorul să intre în faliment sau altă formă de reorganizare financiară;
- dispariția pieței active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare; sau
- date observabile indică faptul că există o diminuare măsurabilă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate dintr-un portofoliu de active financiare de la recunoașterea inițială a acelor active, chiar dacă diminuarea nu poate fi încă identificată pentru activele financiare individuale din portofoliu, inclusiv:
 - schimbări nefavorabile în situația plăților debitorilor din portofoliu; și
 - condiții economice, la nivel național sau local, corelate cu neplata, referitoare la activele din portofoliu.

Societatea evaluează în primul rând dacă există probe obiective ale deprecierii.

(i) Active înregistrate la cost amortizat

Testarea deprecierii creanțelor comerciale este descrisă mai sus.

Pentru împrumuturi și creanțe, valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (excluzând viitoarele pierderi de credit care nu au fost contractate), actualizate la rata inițială a activului; rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinată în conformitate cu contractul. În practică, societatea poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a unui instrument utilizând un preț observabil pe piață.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade și scăderea poate fi corelată obiectiv cu un eveniment care are loc după ce deprecierea a fost recunoscută (cum ar fi o îmbunătățire în punctajul de credit a debitorului), reluarea pierderii din deprecierea recunoscută anterior este recunoscută ca profit sau pierdere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(ii) Active măsurate la cost

Participația deținută la Eurotrangaz SRL este recunoscută la valoarea sa justă de la data tranzacționării, fiind evaluată, după recunoașterea inițială, la cost în conformitate cu art.4.1.2 din IFRS 9 respectiv art.10.a –IAS 27-Situații financiare individuale :

”Atunci când o entitate întocmește situații financiare individuale, investițiile în filiale, asocieri în participație și entități asociate trebuie contabilizate la cost în conformitate cu IFRS9 sau utilizând metoda punerii în echivalență”

În anul 2020 Societatea a evaluat participația deținută în Eurotrangaz SRL pentru identificarea posibilelor deprecieri de valoare. Nu au fost constatate deprecieri.

3.10 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Componentele recuperate din dezmembrări respectiv reparații de conducte construite de către Societate sunt înregistrate ca și stocuri la o valoare determinată de către o comisie tehnică. Valoarea determinată astfel nu depășește valoarea realizabilă netă.

Costul este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieșit. Acolo unde este necesar, sunt înregistrate ajustări pentru stocurile uzate moral și cu mișcare lentă. Stocurile uzate moral identificate individual sunt ajustate la valoare integrală sau eliminate din bilanț. Pentru stocurile cu mișcare lentă este efectuată o estimare a vechimii pe fiecare categorie principală, pe baza rotației stocurilor.

Calculul ajustării generale pentru deprecierea stocurilor se face lunar în funcție de vechimea articolelor existente în stoc, aplicând următoarele procente de ajustare în funcție de vechime: 0 - 12 luni 0%; 1 - 2 ani 10%; 2 - 3 ani 30% - 40%; peste 3 ani 75% - 80%.

Costul gazelor naturale utilizate în activitatea de echilibrare a sistemului național de transport este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat.

Stocul minim de gaze naturale pe care societatea are obligația să îl dețină în depozitele de înmagazinare, în calitate de titular al licenței de operare a sistemului național de transport gaze naturale se stabilește prin decizie a Președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Prin Decizia Președintelui ANRE nr. 1773/16.10.2019 s-a impus societății obligația de a deține la 31 octombrie 2019 un nivel minim al stocului de gaze naturale de 939.894,097 MWh, iar prin Decizia Președintelui ANRE nr. 588/08.04.2020 s-a impus societății obligația de a deține până la 31 octombrie 2020 un nivel minim al stocului de gaze naturale de 560.724,517 MWh.

3.11 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru serviciile prestate în cadrul operațiunilor de afaceri. Dacă perioada de colectare este de un an sau mai puțin (sau în ciclul normal de exploatare a activității), ele sunt clasificate ca active circulante. Dacă nu, ele sunt prezentate ca active imobilizate.

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective, mai puțin ajustările pentru depreciere.

Politica de ajustare a creanțelor conform IFRS9 este prezentată la nota 12.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.12 Taxa pe valoarea adăugată

Taxa pe valoarea adăugată trebuie plătită autorităților fiscale pe baza decontului TVA lunar până la data de 25 a lunii următoare, indiferent de nivelul de recuperare a creanțelor de la clienți. Autoritățile fiscale permit decontarea TVA pe o bază netă. Dacă TVA deductibil este mai mare decât TVA colectat, diferența este rambursabilă la cererea Societății. Respectivul TVA poate fi rambursat după efectuarea unui control fiscal, sau chiar în absența acestuia, dacă sunt întrunite anumite condiții. TVA aferentă vânzărilor și achizițiilor care nu au fost decontate la sfârșitul perioadei de raportare este recunoscută în situația poziției financiare la valoarea netă și prezentată separat ca un activ sau obligație curentă. În cazurile în care au fost create ajutări pentru deprecierea creanțelor, pierderea din depreciere este înregistrată pentru valoarea brută a debitorului, inclusiv TVA. TVA aferent trebuie plătit către Stat și poate fi recuperat doar în cazul prescrierii debitorului, ca urmare a deciziei de faliment.

3.13 Numerar și echivalent de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul în casă, disponibilul din conturile curente la bănci, alte investiții pe termen scurt cu lichiditate ridicată și cu termene de maturitate inițiale de până la trei luni și descoperit de cont la bănci. În situația poziției financiare, facilitățile de descoperit de cont sunt evidențiate la împrumuturi, în cadrul datorii curente.

3.14 Capitaluri proprii

Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

Costurile suplimentare care pot fi atribuite direct emisiunii de noi acțiuni sau opțiuni sunt evidențiate în capitalurile proprii ca deduceri, net de impozit, din încasări.

Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca obligații și sunt deduse din capitalurile proprii la sfârșitul perioadei de raportare doar dacă au fost declarate înainte de sau la sfârșitul perioadei de raportare. Dividendele sunt recunoscute atunci când au fost propuse înaintea sfârșitului perioadei de raportare, sau când au fost propuse sau declarate după sfârșitul perioadei de raportare, dar înainte de data la care situațiile financiare au fost avizate spre a fi emise.

3.15 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, net de costurile de tranzacționare înregistrate. Ulterior, împrumuturile sunt evidențiate la cost amortizat; orice diferență dintre sumele încasate (net de costurile de tranzacționare) și valoarea răscumpărării este recunoscută în profit sau pierdere pe durata împrumuturilor pe baza metodei dobânzii efective.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția situației în care Societatea are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

3.16 Impozit pe profit curent și amânat

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat și este recunoscută în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii pentru că se referă la tranzacții care sunt, la rândul lor, recunoscute în aceeași perioadă sau în altă perioadă, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile și constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și reglementărilor legale) intrate în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

3.17 Datorii comerciale și alte datorii

Furnizorii și alte datorii sunt recunoscute inițial la valoarea justă și evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective. Conturile de datorii comerciale și alte datorii se închid ca urmare a plății datoriilor, a compensării cu creanțe reciproce sau la prescrierea lor prin contul de profit și pierdere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.18 Venituri înregistrate în avans

Veniturile în avans sunt înregistrate pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit și pentru fonduri nerambursabile încasate.

Fondurile nerambursabile încasate sunt asimilate subvențiilor guvernamentale.

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute la valoarea de piață atunci când există o asigurare rezonabilă că acestea vor fi primite și că vor fi îndeplinite condițiile aferente.

Pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit, pentru fonduri nerambursabile Societatea a ales să înregistreze valoarea totală a activului și un venit în avans.

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE. Societatea a recunoscut pentru investițiile efectuate până la data bilanțului o creanță actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate.

3.19 Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de sănătate, pensii și șomaj. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român, care este un plan fix de contribuții. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea cheltuielilor salariale.

Beneficii acordate la pensionare

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un anumit număr de salarii brute, în funcție de perioada lucrată în industria de gaz, condițiile de lucru, etc. Societatea a înregistrat un provizion pentru astfel de plăți (vezi Nota 21). Obligația recunoscută în bilanț reprezintă valoarea prezentă a obligației la data bilanțului. Obligația este calculată anual de către specialiști independenți utilizând Metoda

Factorului de Credit Proiectat. Valoarea prezentă este determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare cu rata dobânzii obligațiunilor guvernamentale pe termen lung.

Costul serviciului curent este recunoscut în contul de profit și pierdere în cheltuiala cu angajații. Cheltuiala cu dobânda este inclusă în contul de profit și pierdere în cheltuieli financiare.

Câștigurile sau pierderile actuariale datorate modificărilor în ipotezele actuariale sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada pentru care este efectuat calculul actuarial.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Asigurări sociale

Societatea înregistrează cheltuieli legate de angajații săi, ca urmare a acordării unor beneficii legate de asigurări sociale. Aceste sume cuprind în principal costurile implicite ale angajării de muncitori și, ca urmare, sunt incluse în cheltuielile salariale.

Participarea la profit și prime

Societatea recunoaște o obligație și o cheltuială pentru prime și participare la profit, pe baza unei formule care ține cont de profitul atribuibil acționarilor Societății după anumite ajustări. Societatea recunoaște o obligație acolo unde este obligat prin contract sau unde există o practică trecută care a creat o obligație implicită.

3.20 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită ca urmare a unor evenimente din trecut, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și pentru care poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există o serie de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este stabilită în urma evaluării clasei de obligații ca întreg. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse legate de orice element inclus în orice clasă de obligații este redusă. Acolo unde

Societatea așteaptă realuarea la venituri a unui provizion, de exemplu printr-un contract de asigurări, rambursarea este recunoscută ca activ separat, dar numai atunci când rambursarea este teoretic sigură.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate ca fiind necesare pentru decontarea obligației, utilizând o rată pre-impozitare care să reflecte evaluările de piață curente ale valorii temporale a banilor și a riscurilor specifice obligației. Majorarea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută ca și cheltuială cu dobânda.

3.21 Recunoașterea veniturilor

Veniturile cuprind valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat din vânzarea de servicii și/sau bunuri și în cursul activității normale a Societății. Veniturile sunt înregistrate net de taxa pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi și reduceri de preț.

Societatea recunoaște veniturile în momentul în care valoarea acestora poate fi estimată cu certitudine, când este probabil ca entitatea să încaseze beneficii economice viitoare și când se îndeplinesc anumite criterii pentru fiecare din activitățile Societății, așa cum se arată în cele ce urmează. Valoarea veniturilor nu se consideră estimabilă în mod credibil până când nu se soluționează toate contingentele aferente vânzării. Societatea își bazează estimările pe rezultate istorice, ținând seama de tipul clientului, tipul tranzacției și specificul fiecărui angajament.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

a) Venituri din servicii

Veniturile din transportul intern al gazului sunt constituite din rezervarea capacității de transport și transportul prin SNT al cantităților determinate de gaze naturale, exprimate în unități de energie, pe perioada de valabilitate a unui contract de transport al gazelor naturale și sunt recunoscute în momentul livrării lor. Pe durata administrării contractelor de transport, OTS emite și transmite UR, până la data de 15 a lunii următoare celei pentru care a prestat serviciul de transport: o factură aferentă serviciilor de transport prestate pentru luna precedentă, întocmită în baza alocărilor finale; o factură aferentă dezechilibrelor zilnice finale înregistrate în luna precedentă; și o factură aferentă contravalorii tarifului de depășire a capacității rezervate.

Veniturile din activitatea de transport internațional și asimilate sunt reprezentate de rezervarea capacității de transport pe conductele de transport internațional Isaccea 2,3 – Negru Vodă 2,3 și de sumele de încasat aferente perioadei de raportare conform Acordului de încetare a Contractului istoric dintre SNTGN Transgaz SA și GPE încheiat pentru transportul gazelor naturale prin conducta de tranzit T3 pe teritoriul României către țări. Conform Acordului de încetare a Contractului istoric dintre SNTGN Transgaz SA și GPE, plata sumelor rămase de achitat se va efectua eșalonat pe o perioadă de maxim trei ani iar veniturile încasate din transport sunt reglementate conform Ordin ANRE 41/2019 și respectiv Ordin ANRE 34/2014 în funcție de punctele în care se rezervă capacitate, diferența lunară fiind clasificată venituri asimilate.

b) Veniturile din vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri se înregistrează în momentul livrării bunurilor.

c) Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute proporțional, pe baza metodei dobânzii efective.

d) Venituri din dividende

Dividendele sunt recunoscute atunci când dreptul de a primi plata este recunoscut.

e) Compensări mutuale și tranzacții tip barter

O parte relativ redusă din vânzări și achiziții sunt compensate prin acorduri mutuale, barter sau non-numerar. Aceste tranzacții au loc în general sub forma anulării soldurilor, fie bilateral, fie printr-un lanț care implică mai multe societăți).

Vânzările și achizițiile care sunt prevăzute să fie compensate prin acorduri mutuale, barter sau non-numerar sunt recunoscute pe baza estimărilor conducerii referitoare la valoarea justă a acestora care trebuie primită sau cedată în cadrul compensărilor non-numerar. Valoarea justă este stabilită pe baza informațiilor disponibile pe piață.

Tranzacțiile non-numerar au fost excluse din situația fluxurilor de trezorerie, astfel încât activitățile de investiții, de finanțare, precum și totalitatea activităților operaționale reprezintă fluxuri de trezorerie actuale.

Nu au fost efectuate tranzacții barter în anul 2020 și anul 2019.

f) Venituri din penalități

Veniturile din penalități pentru plata cu întârziere sunt recunoscute atunci când sunt preconizate beneficii economice viitoare în favoarea Societății.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra impredictibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la EUR. Riscul valutar este asociat activelor (Nota 12) și obligațiilor recunoscute.

Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale; Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului. Conducerea consideră că Societatea este acoperită în ce privește riscul valutar, având în vedere că încasările în devize (în special veniturile din transport internațional) sunt utilizate pentru stingerea obligațiilor exprimate în devize.

Următorul tabel prezintă sensibilitatea profitului și pierderii, precum și a capitalurilor proprii, față de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare monedei funcționale a Societății, cu toate variabilele menținute constante:

30 iunie 2021 31 decembrie 2020

Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:

Aprecierii USD cu 10%	125.257	123.351
Deprecierii USD cu 10%	(125.257)	(123.351)
Aprecierii EUR cu 10%	(26.188.731)	(26.462.323)
Deprecierii EUR cu 10%	26.188.731	26.462.323

(ii) Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/ mai mare cu 1.923.112 lei (decembrie 2020: 3.325.834 lei).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(iii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci și împrumuturile încheiate cu dobândă variabilă. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului. Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/ mai mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 4.104.510 lei mai mare/ mai mic (decembrie 2020: 7.556.613 lei mai mic/mai mare), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al ratei dobânzii la depozitele bancare.

(b) Riscul de credit

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de ajustările pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 48% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2021 (31 decembrie 2020: 47%). Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările deja create. La 30 iunie 2021 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoarea de 92.893.186 lei.

Numerarul este plasat la instituții financiare, care sunt considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Fără rating	886.230	1.565.253
BB+	57.431.735	129.210.884
BBB-	1.290.548	71.152.016
BBB+	103.326.872	73.331.714
A	136.280	136.721
AA-		643.159
AA	<u>632.399</u>	<u>-</u>
	<u>163.704.064</u>	<u>276.039.747</u>

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

(c) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Societatea previzionează fluxurile de trezorerie. Funcția financiară a Societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale Societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, menținând în același timp un nivel suficient al facilităților de împrumut neutilizate (Nota 16) în orice moment, astfel încât Societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut (unde e cazul) pentru niciuna din facilitățile sale de împrumut. Aceste previziuni iau în calcul planurile Societății de finanțare a datoriei, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil și, dacă e cazul, a reglementărilor externe sau a dispozițiilor legale.

Departamentul financiar al Societății investește numerarul suplimentar în conturi curente purtătoare de dobândă și în depozite la termen, alegând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi cadrul adecvat, stabilit conform prevederilor menționate mai sus.

Tabelul de mai jos prezintă obligațiile la 30 iunie 2021 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2021 este următoarea:

	Suma Totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	1.671.033.644	119.958.582	737.201.967	813.873.095
Datorii comerciale și alte datorii	<u>365.665.986</u>	<u>347.925.186</u>	<u>17.740.800</u>	-
	<u>2.036.699.630</u>	<u>467.883.768</u>	<u>754.942.767</u>	<u>813.873.095</u>

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2020 este următoarea:

	Suma totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	1.783.112.184	102.130.515	801.654.534	879.327.136
Datorii comerciale și alte datorii	<u>340.396.992</u>	<u>323.914.552</u>	<u>16.482.440</u>	-
	<u>2.123.509.176</u>	<u>426.045.067</u>	<u>818.136.974</u>	<u>879.327.136</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Datoriile comerciale și alte datorii includ datorii comerciale, furnizori de mijloace fixe, dividende de plată și alte datorii (vezi Nota 19) și nu sunt incluse: datoriile generate ca rezultat al dispozițiilor legale impuse de autorități, datoriile către salariați și veniturile înregistrate în avans.

Categoriile de instrumente financiare:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	134.969.071	95.394.681
Depozite bancare la termen	28.918.122	180.779.589
Credite și creanțe	1.881.781.038	2.025.294.235
Active financiare - participatii	318.587.507	308.851.085
Ajustări privind activele financiare- participatii	<u>(24.578.237)</u>	<u>(24.578.237)</u>
	<u>2.339.677.501</u>	<u>2.585.741.353</u>

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Datorii financiare		
Datorii evaluate la cost amortizat:		
Împrumuturi	1.537.943.954	1.607.676.689
Datorii evaluate la valoare justă:		
Garanții financiare contracte	26.836.681	19.125.114
Datorii comerciale și alte datorii	<u>323.567.138</u>	<u>304.789.438</u>
	<u>1.888.348.774</u>	<u>1.931.591.241</u>

În categoria credite și creanțe nu sunt incluse creanțele în relația cu salariații și cheltuielile înregistrate în avans.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital. Nu există cerințe de capital impuse din exterior.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La fel ca și celelalte companii din acest sector, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total. Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv „împrumuturile curente și pe termen lung”, după cum se arată în situația poziției financiare) mai puțin numerarul și echivalentul de numerar. Capitalul total este calculat drept „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare plus datoria netă.

În 2021, strategia Societății, care a rămas neschimbată din 2020, a fost să mențină gradul de îndatorare cât mai redus posibil pentru a menține semnificativă capacitatea de a împrumuta fonduri pentru viitoare investiții. Gradul de îndatorare net la 30 iunie 2021 și la 31 decembrie 2020 se reflectă în tabelul de mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Total împrumuturi	1.537.943.954	1.607.676.689
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	<u>(163.887.193)</u>	<u>(276.174.270)</u>
Poziția netă de numerar	<u>1.374.056.761</u>	<u>1.331.502.419</u>

Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus ajustarea pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a obligațiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piață a dobânzii disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

Estimări și ipoteze contabile esențiale

Societatea elaborează estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și ipotezele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența din trecut și pe alți factori, inclusiv predicții ale unor evenimente din viitor despre care se crede că sunt rezonabile în anumite circumstanțe.

Estimările contabile rezultate prin definiție vor egala rar rezultatele reale obținute. Estimările și ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a cauza o ajustare importantă a valorii contabile a activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar sunt prezentate în continuare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

5.1 Ipoteze pentru stabilirea valorii provizionului pentru beneficii după pensionare

Acest provizion a fost calculat pe baza estimărilor privind salariul mediu, a numărului mediu de angajați și a numărului mediu de salarii de plată la momentul pensionării, precum și a schemei de plată a beneficiilor. Provizionul a fost adus la valoarea actualizată prin aplicarea unui factor de actualizare calculat pe baza ratei dobânzii fără risc (de ex. rata dobânzii la obligațiuni de stat).

Valoarea prezentă a obligațiilor la 31 decembrie 2020 este de 121.509.096 lei (Nota 21).

Prezentarea valorii prezente pentru anul 2020 în funcție de următoarele variabile:

	<u>31 decembrie 2020</u>
Rata inflație +1%	137.780.682
Rata inflație -1%	107.470.989
Randament investițional +10%	117.004.460
Randament investițional -10%	126.343.862

Analiza maturității plăților de beneficii:

	<u>31 decembrie 2020</u>
Până la un an	3.198.877
Intre 1 și 2 ani	2.376.495
Intre 2 și 5 ani	9.156.180
Intre 5 și 10 ani	63.538.232

5.2 Tratamentul contabil al acordului de concesiune

După cum se arată în Nota 8, în mai 2002, Societatea a încheiat un Acord de concesiune cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale („ANRM”), care îi dă Societății dreptul de utilizare a principalelor conducte din sistemul național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui acord, conductele erau în administrarea Societății conform Legii Domeniului Public nr. 213/1998, Hotărârii de Guvern („HG”) nr. 491/1998 și HG nr. 334 din 2000 prin care se înființează Societatea. Conform clauzelor prezentului acord, Societatea primește majoritatea beneficiilor asociate activelor și este expusă majorității riscurilor. Prin urmare, Societatea a recunoscut aceste active în situația poziției financiare, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii.

Referitor la infrastructura deja existentă la data semnării Acordului de Concesiune, dat fiind că Societatea nu are obligații de plată la momentul terminării Acordului de Concesiune (ci doar obligații referitoare la întreținere și modernizare, investiții în noi conducte), managementul Societății a considerat că aceasta este, în substanță, o componentă de capitaluri proprii, definit ca interesul rezidual în activele Societății după deducerea tuturor datoriilor. În plus, datorită faptului că Societatea și predecesorul sa, SNGN Romgaz SA, au fost controlate de Statul Român, publicarea Legii Patrimoniului Public (i.e. pierderea proprietății) și reorganizarea SNGN Romgaz SA în 5 societăți, pot fi considerate tranzacții cu acționarul, în capacitatea sa de acționar, ceea ce susține recunoașterea tranzacțiilor în capitaluri proprii. Începând cu anul 2010, Societatea a aplicat IFRIC12 (Nota 3.5).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

5.3 Tratamentul contabil al redevențelor de plată pentru utilizarea sistemului național de transport al gazelor

După cum se arată în Nota 8, Societatea achită redevențe, calculate ca procentaj din veniturile brute realizate din operarea conductelor din sistemul național de transport gaz. Aceste costuri au fost recunoscute drept cheltuieli, mai degrabă decât ca deducere din venituri, deoarece ele nu sunt de natura taxelor colectate de la clienți și transmise statului având în vedere natura activității și mediul de reglementare:

- veniturile Societății se bazează pe tarifele aprobate de un alt reglementator decât cel care stabilește nivelul redevențelor;
- cheltuiala cu redevențele este un element luat în considerare la calcularea tarifului de transport.

Începând cu 1 ianuarie 2020, conform Ordinului ANRE nr.1/2020, Societatea are obligația de a plăti anual ANRE un tarif pentru desfășurarea activităților din sectorul gazelor naturale pe bază de licență în cuantum de 0,062 lei MWh aplicat asupra cantității de gaze naturale transportate.

5.4 Creanțe pe termen lung

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE.

Societatea consideră că modificarea legislativă reprezintă o compensație pentru valoarea investițiilor efectuate pe care Societatea nu le va recupera prin tarif, implicit valoarea activului necorporal nerecuperată prin tarif, recunoscut pentru dreptul de a taxa utilizatorii.

Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în România IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții”. Acest standard înlocuiește o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) și modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noțiunii de contract. Drept urmare Societatea, aplică modelul bifurcat, înregistrând creanța actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca un activ financiar, activul necorporal urmând a fi prezentat în situațiile financiare prin metoda reziduală, rezultată prin diminuarea valorii lucrărilor de construcții, realizate la valoarea justă, cu suma creanței pe termen lung (compensației) actualizate la data punerii în funcțiune a investiției.

Valoarea prezentă a fost determinată pe perioada rămasă a contractului de concesiune (anul 2032), deoarece se estimează că acesta nu va fi terminat înainte de termen (a se vedea Nota 3.9 (a)).

În anul 2019 a intrat în vigoare Ordinul ANRE nr. 41/2019 care prevede ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale recalculate ca urmare a ajustării valorii activelor reglementate cu inflația și recunoște un câștig sau pierdere din modificare în contul de profit sau pierdere.

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Segmentele de raportare sunt stabilite în funcție de natura activităților pe care societatea le desfășoară: activitate reglementată, activitate nereglementată și alte activități. În calitate de operator de transport și de sistem, societatea raportează anual Autorității Naționale de Reglementare activitatea desfășurată pe cele patru segmente de raportare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente perioadei încheiate la 30 iunie 2021 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	620.165.962	-	-	-	620.165.962
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	-	33.912.464	-	-	33.912.464
Alte venituri	<u>14.185.178</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32.565.463</u>	<u>46.750.641</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	634.351.140	33.912.464	-	32.565.463	700.829.067
Amortizări	(140.710.840)	(16.509.345)	-	(801.867)	(158.022.052)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>(373.596.030)</u>	<u>(7.974.661)</u>	<u>-</u>	<u>(30.221.817)</u>	<u>(411.792.508)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	120.044.270	9.428.458	-	1.541.779	131.014.507
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	142.058.684	-	142.058.684
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	-	-	(142.058.684)	-	(142.058.684)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	345.846.541	345.846.541
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(345.846.541)</u>	<u>(345.846.541)</u>
Profit din exploatare	120.044.270	9.428.458	-	1.541.779	131.014.507
Câștig financiar net					40.665.856
Profit înainte de impozitare					171.680.363
Impozit pe profit					(30.205.895)
Profit net					141.474.468
Active pe segmente	6.036.000.494	271.522.746	256.752.195	521.697.336	7.085.972.771
Datorii pe segmente	3.108.252.068	3.231.562	47.859.014	98.853.018	3.258.195.662
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	329.468.846	77.289	-	31.199	329.577.334
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	9.998.878	(779.000)	(30.741.755)	31.840	(21.490.037)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziționate în scopul echilibrării SNT și creanțe comerciale din activitatea de echilibrare.

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	33.305.834
Dreptul de utilizare a activelor luate în leasing	20.534.735
Imobilizări financiare	294.009.270
Numerar	163.887.193
Impozit amânat	9.550.181
Alte active	<u>410.123</u>
	521.697.336

Datoriile nealocate includ:

Dividende de plată	97.751.735
Alte datorii	<u>1.101.283</u>
	98.853.018

Datoriile prezentate pentru cele două segmente operaționale principale constau în datorii din exploatare și împrumuturile contractate de Societate pentru achiziționarea activelor destinate segmentelor respective. Datoriile prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal datorii comerciale din activitatea de echilibrare.

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiala cu deprecierea stocurilor, alte provizioane pentru riscuri.

Serviciile de transport internațional sunt efectuate pentru mai mulți clienți externi, în timp ce activitatea de transport intern este efectuat pentru mai mulți clienți interni

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	597.993.918	22.172.044	620.165.962
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	-	33.912.464	33.912.464
Alte venituri	<u>46.283.853</u>	<u>466.788</u>	<u>46.750.641</u>
	644.277.771	56.551.296	700.829.067

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

<i>Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:</i>	<u>Procent din total venit</u>
ENGIE ROMANIA S.A.	20%
E.ON ENERGIE ROMANIA S.A.	12%
OMV PETROM S.A.	12%
SNGN ROMGAZ S.A.	12%

Toate activele Societății se află în România. Toate activitățile Societății se desfășoară în România.

Societatea are creanțe externe în sumă de 32.703.082 lei (31 decembrie 2020: 11.637.282 lei).

Segmentul *transport intern de gaz* cuprinde informațiile aferente activității de transport intern al gazelor naturale care este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare, precum și veniturile din exploatare și financiare aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune; segmentul *transport internațional de gaz* cuprinde informațiile aferente activității desfășurate prin conducte de transport fără transbordare pe teritoriul României și asimilate; segmentul *echilibrare* cuprinde cheltuielile și veniturile aferente activității de echilibrare a sistemului național de transport, activitate desfășurată începând cu 1 decembrie 2015, neutră din punct de vedere financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuită clienților pentru care sunt prestate servicii de transport intern; segmentul *nealocat* cuprinde activități cu o pondere scăzută în veniturile societății cum sunt: vânzări de active, chirii, redevențe.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile. aferente exercițiului încheiat la 30 iunie 2020 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	677.824.044	-	-	-	677.824.044
Venituri din activitatea de transport internațional	-	59.230.535	-	-	59.230.535
Alte venituri	<u>13.908.587</u>	_____	_____	<u>8.065.641</u>	<u>21.974.228</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	691.732.631	59.230.535	-	8.065.641	759.028.807
Amortizare	(86.852.471)	(16.350.422)	-	(1.675.590)	(104.878.483)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>(387.608.766)</u>	<u>(13.933.098)</u>	_____	<u>(10.651.278)</u>	<u>(412.193.142)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	217.271.394	28.947.015	-	(4.261.227)	241.957.182
Venituri din activitatea de echilibrare			111.952.520		111.952.520
Cheltuieli cu gazele de echilibrare			(111.952.520)		(111.952.520)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12				673.000.461	673.000.461
Costul activelor construite conform cu IFRIC12				(673.000.461)	(673.000.461)
Profit din exploatare	217.271.394	28.947.015	-	(4.261.227)	241.957.182
Câștig financiar net					35.188.582
Profit înainte de impozitare					277.145.764
Impozit pe profit					(45.977.646)
Profit net					231.168.118
Active pe segmente	5.090.845.927	295.544.050	164.182.217	698.298.523	6.248.870.717
Datorii pe segmente	2.183.306.883	6.457.374	22.689.185	205.450.136	2.417.903.578
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	732.347.936	165.544	-	-	732.513.480
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	2.302.130	135.434	-	14.134	2.451.698

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziționate în scopul echilibrării SNT și creanțe comerciale din activitatea de echilibrare.

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	32.262.605
Dreptul de utilizare a activelor luate in leasing	8.425.889
Imobilizări financiare	279.956.798
Numerar	375.617.789
Alte active	<u>2.035.442</u>
	698.298.523

Datoriile nealocate includ:

Dividende de plată	8.904.411
Impozit amânat	9.506.126
Impozit de plată	186.070.191
Alte datorii	<u>969.408</u>
	205.450.136

Datoriile prezentate pentru cele două segmente operaționale principale constau în datorii din exploatare și împrumuturile contractate de Societate pentru achiziționarea activelor destinate segmentelor respective. Datoriile prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal datorii comerciale din activitatea de echilibrare.

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiala cu deprecierea stocurilor, alte provizioane pentru riscuri.

Serviciile de transport internațional sunt efectuate pentru mai mulți clienți externi, în timp ce activitatea de transport intern este efectuat pentru mai mulți clienți interni.

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	677.824.044		677.824.044
Venituri din activitatea de transport internațional		59.230.535	59.230.535
Alte venituri	<u>21.566.108</u>	<u>408.120</u>	<u>21.974.228</u>
	699.390.152	59.638.655	759.028.807

Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:

Procent din total venit

ENGIE ROMANIA S.A.	15%
OMV PETROM S.A..	15%
AIK Energy Romania	12%
SNGN ROMGAZ S.A.	10%

Toate activele Societății se află în România. Toate activitățile Societății se desfășoară în România.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Active din sistemul de transport	Alte mijloace fixe	Active în curs	Total
La 30 iunie 2020					
Cost la 1 ianuarie 2020	282.132.936	957.068.832	289.379.956	9.062.024	1.537.643.748
Amortizare cumulată	(160.619.055)	(667.374.803)	(231.587.891)	-	(1.059.581.749)
Ajustari pentru depreciere	-	-	-	(1.656.183)	(1.656.183)
Valoare contabilă netă inițială	<u>121.513.881</u>	<u>289.694.029</u>	<u>57.792.065</u>	<u>7.405.841</u>	<u>476.405.816</u>
Intrări	-	-	-	13.543.687	13.543.687
Reclasificări					
Transferuri	1.497.675	-	12.542.974	(14.040.649)	-
Ieșiri (valoare netă)	(52.065)	-	(2.949)	-	(55.014)
Cheltuiala cu amortizarea	(3.053.997)	(15.370.908)	(11.687.775)	-	(30.112.680)
Valoare contabilă netă finală	<u>119.905.494</u>	<u>274.323.121</u>	<u>58.644.315</u>	<u>6.908.879</u>	<u>459.781.809</u>
Cost	283.539.783	957.068.572	295.248.898	8.565.061	1.544.422.314
Amortizare cumulată	(163.634.289)	(682.745.451)	(236.604.583)	-	(1.082.984.323)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă finală	<u>119.905.494</u>	<u>274.323.121</u>	<u>58.644.315</u>	<u>6.908.879</u>	<u>459.781.809</u>
La 31 decembrie 2020					
Valoare contabilă netă inițială	<u>119.905.494</u>	<u>274.323.121</u>	<u>58.644.315</u>	<u>6.908.879</u>	<u>459.781.809</u>
Intrări	-	-	-	20.966.571	20.966.571
Transferuri	314.851	4.673.800	13.822.679	(18.811.330)	-
Ieșiri (valoare netă)	-	-	(14.389)	-	(14.389)
Cheltuiala cu amortizarea	(3.064.893)	(15.391.469)	(12.559.758)	-	(31.016.120)
Valoare contabilă netă finală	<u>117.155.452</u>	<u>263.605.452</u>	<u>59.892.847</u>	<u>9.064.120</u>	<u>449.717.871</u>
Cost	283.683.016	961.742.372	306.625.921	10.720.302	1.562.771.611
Amortizare cumulată	(166.527.564)	(698.136.920)	(246.733.074)	-	(1.111.397.558)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă finală	<u>117.155.452</u>	<u>263.605.452</u>	<u>59.892.847</u>	<u>9.064.120</u>	<u>449.717.871</u>
La 30 iunie 2021					
Valoare contabilă netă inițială	<u>117.155.452</u>	<u>263.605.452</u>	<u>59.892.847</u>	<u>9.064.120</u>	<u>449.717.871</u>
Intrări	-	-	-	16.038.285	16.038.285
Reclasificare	662.016	-	12.270	-	674.286
Transferuri	883.310	2.773.712	10.291.728	(13.948.750)	-
Ieșiri (valoare netă)	(1.539)	(19.490)	(90.968)	-	(111.997)
Cheltuiala cu amortizarea	(3.872.059)	(15.145.346)	(11.665.243)	-	(30.682.648)
Valoare contabilă netă finală	<u>114.827.180</u>	<u>251.214.328</u>	<u>58.440.634</u>	<u>11.153.655</u>	<u>435.635.797</u>
Cost	284.909.037	964.687.663	310.042.828	12.809.837	1.572.449.365
Amortizare cumulată	(170.081.857)	(713.473.335)	(251.602.194)	-	(1.135.157.386)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă finală	<u>114.827.180</u>	<u>251.214.328</u>	<u>58.440.634</u>	<u>11.153.655</u>	<u>435.635.797</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Valoarea contabilă brută a activelor amortizate integral, utilizate în continuare, este de 315.878.141 lei (31 decembrie 2020: 309.479.594 lei).

La 30 iunie 2021 nu sunt înregistrate avansuri acordate pentru achiziția de immobilizări corporale.

Cu privire la activele dezvoltate de Societate care sunt complementare prestării serviciilor conform acordului de concesiune, statul are opțiunea de achiziție a acestor active la sfârșitul acordului de concesiune. Societatea nu are obligația de a păstra aceste active până la sfârșitul acordului de concesiune și îi este permis să le vândă. Aceste active nu se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12. Toate celelalte active aferente desfășurării activității de transport intern și care fac parte din sistemul național de transport al gazelor, inclusiv îmbunătățirile făcute ulterior semnării acordului de concesiune și care trebuie predate către ANRM la sfârșitul acordului de concesiune se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12.

Activele folosite pentru prestarea serviciilor de transport internațional pe conductele Isaccea 2 – Negru Vodă 2 și Isaccea 3 – Negru Vodă 3 nu se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12.

Societatea nu amortizează immobilizările corporale aprobate la casare.

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR

În mai 2002, Societatea a încheiat un acord de concesiune a serviciilor („ACS”) cu ANRM, care îi dă Societății dreptul să opereze conductele principale (conductele magistrale) ale sistemului național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui acord, conductele erau în administrarea Societății conform Legii Domeniului Public nr. 213/1998, HG nr. 491/1998 și HG nr. 334 din 2000 prin care se înființează Societatea. Toate modernizările sau îmbunătățirile efectuate de Societate la sistem sunt considerate parte a sistemului și devin proprietatea ANRM la sfârșitul duratei lor de viață utilă. Societatea nu poate vinde sau casa nici un activ care face parte din sistemul național de transport; ieșirile se pot face numai cu aprobarea Statului.

La expirarea acordului, activele aparținând domeniului public existente la momentul semnării acordului și toate investițiile realizate în sistem vor reveni Statului. Societatea deține și va dezvolta alte active care nu fac parte direct din sistemul național de transport gaz, ci reprezintă active complementare pentru operațiunile de transport de gaz. ANRM are opțiunea de a cumpăra aceste active la finalul acordului de concesiune la valoarea justă.

Termenii principali ai Acordului de concesiune sunt următorii:

- Societatea are dreptul de a opera direct activele care fac obiectul Acordului de concesiune și de a aplica și colecta tarife de transport intern și internațional de la clienți în schimbul serviciilor furnizate; Societatea este singura entitate autorizată să opereze conductele sistemului național de transport gaz, nefiind permise nici un fel de sub-concesionări;
- Orice modificare a tarifelor trebuie propusă de Societate și apoi aprobată de ANRE;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR (CONTINUARE)

- Societatea este scutită de la plata taxelor de import pentru activele achiziționate în scopul operării, îmbunătățirii sau dezvoltării sistemului;
- anual, Societatea trebuie să publice capacitatea disponibilă a sistemului pentru anul următor, până la 30 octombrie;
- anual, trebuie să se răspundă comenzilor clienților până la 30 noiembrie, iar ANRM trebuie informată în legătură cu toate comenzile refuzate decise de conducerea Societății;
- Societatea trebuie să mențină un nivel specific de funcționare (garantat printr-un program minim obligatoriu de investiții);
- redevențele sunt plătite ca procentaj (până la 30 septembrie 2007: 5%, în perioada octombrie 2007 – 11 noiembrie 2020: 10%, începând cu 12 noiembrie 2020: 0,4%) din venitul brut din operarea sistemului național de transport (transport intern și internațional);
- toate cheltuielile de exploatare pentru operarea sistemului sunt suportate de Societate;
- Societatea poate anula acordul prin notificarea ANRM cu 12 luni înainte;
- ANRM poate anula acordul printr-o notificare cu 6 luni înainte, dacă Societatea nu respectă clauzele contractuale; aceasta are și opțiunea de a anula acordul cu o notificare de 30 de zile din motive de „interes național”; în acest caz, Societatea va primi compensații egale cu profitul mediu net al ultimilor 5 ani înmulțit cu durata rămasă a acordului.

Acordul de concesiune nu include o clauză de prelungire automată.

Nu s-au făcut modificări ale termenilor Acordului de concesiune după luna iunie 2003, cu excepția aprobării planurilor minimale de investiții.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Active aferente <u>ACS</u>	Programe informatic <u>informatic</u>	Imobilizări necorporale <u>în curs</u>	<u>Total</u>
La 30 iunie 2020				
Cost la 1 ianuarie 2020	6.193.036.508	56.172.457	1.398.742.236	7.647.951.201
Amortizare cumulată	(4.108.454.822)	(52.488.208)	-	(4.160.943.030)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(573.613.990)	-	-	(573.613.990)
Amortizare active creanță AC	<u>154.304.667</u>	-	-	<u>154.304.667</u>
Valoare contabilă netă	1.665.272.363	3.684.249	1.389.599.459	3.058.556.071
Intrări	-	-	718.969.791	718.969.791
Transferuri	726.073.004	1.797.116	(727.870.120)	-
Iesiri	(2.245)	-	-	(2.245)
Amortizare	(92.487.318)	(1.419.168)	-	(93.906.486)
Creanta Acord de concesiune	(165.136.529)	-	-	(165.136.529)
Amortizare active creanță AC	<u>18.791.890</u>	-	-	<u>18.791.890</u>
Valoare contabilă netă finală	2.152.511.165	4.062.197	1.380.699.130	3.537.272.492
Cost	6.919.105.180	57.969.573	1.389.841.907	8.366.916.660
Amortizare cumulată	(4.200.940.052)	(53.907.376)	-	(4.254.847.428)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(738.750.520)	-	-	(738.750.520)
Amortizare active creanță AC	<u>173.096.557</u>	-	-	<u>173.096.557</u>
Valoare contabilă netă	2.152.511.165	4.062.197	1.380.699.130	3.537.272.492
La 31 decembrie 2020				
Valoare contabilă netă inițială	2.152.511.165	4.062.197	1.380.699.130	3.537.272.492
Intrări	-	-	918.065.111	918.065.111
Reclasificari	-	-	7.179.646	7.179.646
Transferuri	1.252.117.023	519.082	(1.252.636.105)	-
Iesiri	-	-	-	-
Amortizare	(136.296.272)	(1.184.625)	-	(137.480.897)
Creanta Acord de concesiune	(420.445.552)	-	-	(420.445.552)
Amortizare active creanță AC	<u>27.071.602</u>	-	-	<u>27.071.602</u>
Valoare contabilă netă finală	2.874.957.966	3.396.654	1.053.307.782	3.931.662.402
Cost	8.171.222.202	58.488.655	1.062.450.559	9.292.161.416
Amortizare cumulată	(4.337.236.324)	(55.092.001)	-	(4.392.328.325)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(1.159.196.071)	-	-	(1.159.196.071)
Amortizare active creanță AC	<u>200.168.159</u>	-	-	<u>200.168.159</u>
Valoare contabilă netă	2.874.957.966	3.396.654	1.053.307.782	3.931.662.402
La 30 iunie 2021				
Valoare contabilă netă inițială	2.874.957.966	3.396.654	1.053.307.782	3.931.662.402
Intrări	-	-	313.539.049	313.539.049
Reclasificari	(674.286)	-	-	(674.286)
Transferuri	9.918.436	1.005.939	(10.924.375)	-
Iesiri	(13.356)	-	-	(13.356)
Amortizare	(166.387.162)	(833.865)	-	(167.221.027)
Creanta Acord de concesiune	(3.089.589)	-	-	(3.089.589)
Amortizare active creanță AC	<u>41.110.010</u>	-	-	<u>41.110.010</u>
Valoare contabilă netă finală	2.755.822.019	3.568.728	1.355.922.456	4.115.313.203
Cost	8.180.378.743	58.929.852	1.365.065.233	9.604.373.828
Amortizare cumulată	(4.503.549.232)	(55.361.124)	-	(4.558.910.356)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(1.162.285.661)	-	-	(1.162.285.661)
Amortizare active creanță AC	<u>241.278.169</u>	-	-	<u>241.278.169</u>
Valoare contabilă netă finală	2.755.822.019	3.568.728	1.355.922.456	4.115.313.203

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

Cantitatea minimă de gaze naturale din SNT necesară asigurării presiunilor și debitelor la consumatorii finali în condiții contractuale (zestrea SNT) este recunoscută în valoarea dreptului de utilizare, ca activ necorporal. La 30 iunie 2021 zestrea SNT este de 560.491 MWh și are o valoare de 43.748.660 lei. La 31 decembrie 2020 valoarea line pack este de 689.357 MWh și are o valoare de 56.389.212 lei, din care zestrea SNT este de 559.580,69 MWh și are o valoare de 43.669.184 lei

La data de 30 iunie 2021 Societatea a capitalizat cheltuieli cu amortizarea de 635.284 lei și cheltuieli cu dobânda în valoare de 11.514.728 lei (în anul 2020 a capitalizat cheltuieli cu amortizarea de 2.646.453 lei și cheltuieli cu dobânda în valoare de 16.332.693 lei).

La data de 30 iunie 2021, avansurile acordate pentru achiziția de lucrări de dezvoltare a sistemului național de transport în valoare de 66.282.296 lei sunt prezentate la immobilizări necorporale în curs (99.594.303 lei la 31 decembrie 2020).

Durata de viață rămasă a immobilizărilor necorporale este prezentată la Nota 3.5 și Nota 3.8.

Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing (IFRS 16)

De la 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere:

	Active luate în leasing conform IFRS16
Cost la 1 ianuarie 2021	26.397.047
Amortizare cumulată	(7.204.978)
Valoare contabilă netă	<u>19.192.069</u>
Intrări	3.288.070
Ieșiri	(7.576)
Amortizare	(1.937.828)
Valoare contabilă netă finală la 30 iunie 2021	<u>20.534.735</u>

Detalierea informațiilor privind IFRS 16 la 30 iunie 2021:

	30 iunie 2021	Din care aferente grupeii -Convenții forestiere
Valoare drept utilizare (DU)	29.677.540	14.649.940
Amortizare aferentă DU	9.142.805	2.256.891
Dobândă aferentă DU	393.758	220.940
Datoria privind DU	21.300.580	12.842.667
Din care:		
Termen scurt	3.559.782	974.356
Termen lung	17.740.798	11.868.311

Datoria conform IFRS 16 este prezentată în bilanț la Datorii comerciale pe termen lung și scurt.

Societatea recunoaște o clasă de active suport cu valoare cumulată mai mare de 5000 USD – convenții forestiere.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

9. IMOBILIZARI FINANCIARE

Activele financiare constau în participații necotate în următoarele societăți:

<u>Societatea</u>	<u>Activitate</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>30 iunie</u>	<u>31 decembrie</u>
		<u>Procent</u>	<u>Procent</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		<u>deținut</u>	<u>deținut</u>		
		<u>2021</u>	<u>2020</u>		
Resial SA	Producție	68,16	68,16	18.116.501	18.116.501
Mebis SA	Producție	17,47	17,47	6.461.736	6.461.736
	distribuție și furnizare gaz				
Eurotransgaz	Transport gaz	100	100	294.009.270	284.272.848
Minus ajustări pentru deprecierea investițiilor în: Resial SA, Mebis SA				<u>(24.578.237)</u>	<u>(24.578.237)</u>
				<u>294.009.270</u>	<u>284.272.848</u>

Participația în Resial SA

Acțiunile deținute la Resial SA au fost obținute în decembrie 2003 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanțelor datorate de un client. Resial SA a intrat în procedură de lichidare în 2006; procedura este desfășurată de un executor judecătoresc numit de instanța de judecată și este în afara controlului Societății, motiv pentru care participația nu este consolidată și este înregistrată la cost mai puțin ajustarea pentru depreciere constituit la 100% din cost. Împrumutul acordat la Resial SA este de asemenea ajustat în întregime. Conducerea nu se așteaptă ca Societatea să recupereze vreo sumă din această participație și Societatea nu garantează niciun fel de obligații reziduale pentru Resial SA.

Participația în Mebis SA

Acțiunile deținute la Mebis SA au fost obținute în februarie 2004 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanțelor datorate de un client. Mebis SA este în procedură de lichidare, motiv pentru care participația în Mebis SA a fost ajustată în întregime. Societatea nu are nici un fel de obligații față de Mebis SA.

Participația în Societatea cu Răspundere Limitată „Eurotransgaz” SRL

Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

10. IMOBILIZARI FINANCIARE (CONTINUARE)

În anul 2018 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 9.735.000 eur în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare achiziției Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

În anul 2019 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 31.467.089 euro și 83.471.503 lei moldovenești în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiții al Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

În anul 2020 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 14.236.983 euro în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiții al Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

În anul 2021 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 1.983.001 euro în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiții al Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

Titlurile de participare deținute la Eurotransgaz S.R.L. reprezintă investiție de capital recunoscută conform IFRS 9, la data tranzacției fiind măsurată la valoarea justă de la data tranzacționării, fiind evaluată, după recunoașterea inițială, la cost.

În cazul activelor financiare deținute de Transgaz, respectiv Mebis SA și Resial SA aplicarea IFRS 9 nu are nici un impact, aceste active fiind măsurate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și s-au constituit ajustări de depreciere în procent de 100%.

11. STOCURI

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Stoc de gaze	91.027.668	67.870.158
Gaze naturale pentru consum tehnologic	3.639.674	21.728.153
Piese de schimb și materiale	72.410.319	69.149.208
Materiale în custodie la terți	46.325.075	60.851.179
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	<u>(29.745.044)</u>	<u>(28.537.680)</u>
	<u>183.657.692</u>	<u>191.061.018</u>

Prin Ordinul ANRE nr. 160/2015 se stabilesc obligațiile societății privind echilibrarea sistemului național de transport în calitate de operator de transport și de sistem.

În cadrul materialelor în custodie la terți sunt cuprinse stocuri în valoare 22.334.463 lei achiziționate de societate pentru realizarea proiectului BRUA faza I și 16.925.170 lei pentru proiectul „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova”.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

11. STOCURI (CONTINUARE)

Mișcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Ajustare la 1 ianuarie	28.537.680	29.369.960
(Venit)/cheltuială cu ajustări pentru deprecierea stocurilor (Nota 23)	<u>1.207.364</u>	<u>(832.280)</u>
Ajustare la sfârșitul perioadei	<u>29.745.044</u>	<u>28.537.680</u>

În cursul anului 2021 au fost constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor conform Notei 3.10.

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Creanțe comerciale	662.008.124	667.303.149
Avansuri către furnizori de bunuri și servicii	160.191	114.250
Împrumut către Resial SA (Nota 27)	1.770.346	1.770.346
Creanța privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	1.412.834.510	1.364.268.828
Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenții	200.381.012	234.652.532
Alte creanțe	139.563.157	229.263.509
Ajustare pentru deprecierea creanțelor comerciale	(499.728.310)	(453.599.959)
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	<u>(53.604.330)</u>	<u>(53.340.988)</u>
	<u>1.863.384.700</u>	<u>1.990.431.667</u>

Societatea a contestat administrativ decizia de impunere privind obligații fiscale suplimentare de plată în valoare de 25.409.833 lei emisă de ANAF în anul 2016 constând în impozit pe profit, TVA, penalități și majorări de întârziere și a constituit o ajustare. Societatea a achitat sumele menționate în decizia de impunere pentru a putea desfășura activitatea în direcțiile impuse de management și pentru a facilita obținerea finanțării proiectelor viitoare.

În anul 2020 Societatea a contestat administrativ decizia de impunere privind obligații fiscale suplimentare de plată în valoare de 7.462.671 lei emisă de ANAF în anul 2020 constând în impozit pe profit și TVA și a constituit o ajustare.

La 30 iunie 2021 Societatea înregistrează TVA de rambursat în valoare de 35.514.291 lei care este prezentată la Alte creanțe (31 decembrie 2020: 109.814.918 lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

12. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

Avansurile acordate de Societate în cadrul relațiilor contractuale sunt garantate de furnizori cu scrisori de garanție bancară.

La 30 iunie 2021, suma de 205.995.866 lei (31 decembrie 2020: 195.182.480 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe net este exprimată în monedă străină dintre care 1% în USD (31 decembrie 2020: 1%) și 99% în EUR (31 decembrie 2020: 99%).

Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflația. Societatea a recalculat valoarea creanței privind Acordul de Concesiune și a recunoscut un câștig în valoare de 28.040.542 lei în conformitate cu IFRS 9 (31 decembrie 2020: 29.334.109 lei).

Analiza creanțelor comerciale conform IFRS9 este următoarea:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Curente și nedepreciate		
Creanțe tranzit	17.980.810	8.498.496
Creanțe incerte și în insolvență	181.795.068	164.471.856
Creanțe părți afiliate	252.914.021	295.961.144
Alte creanțe comerciale	<u>209.318.225</u>	<u>198.371.653</u>
	662.008.124	667.303.149
Depreciere		
Creanțe tranzit	-	-
Creanțe incerte și în insolvență	181.530.830	164.468.159
Creanțe părți afiliate	185.502.648	196.531.429
Alte creanțe comerciale	<u>132.694.832</u>	<u>92.600.371</u>
Total depreciere	499.728.310	453.599.959
 Total creanțe net de provizion	 162.279.814	 213.703.190

IFRS 9 introduce un model nou privind anticiparea pierderilor din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, model care presupune recunoașterea anticipată a pierderilor din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile anticipate din depreciere creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască pierderile anticipate din depreciere pe întreaga durată de viață a acestora. Valoarea pierderilor anticipate va fi actualizată pentru fiecare perioadă de raportare astfel încât să reflecte modificările în riscul de credit față de recunoașterea inițială.

În vederea aplicării IFRS 9 asupra creanțelor deținute, în baza aplicării unui model de estimare a pierderii, au fost reconsiderate categoriile de clienți, pornind de la principiul IFRS 9 de anticipare a unui risc de neîncasare aferent creanțelor curente.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)

Pentru estimarea riscului de neîncasare aferent creanțelor comerciale s-a aplicat un procent de neîncasare în funcție de categoriile de risc astfel:

- Creanțe transport internațional – creanțe fără risc de încasare la termen;
- Creanțe incerte sau în litigiu altele decât părți afiliate - creanțe cu risc crescut de neîncasare care fac obiectul unor acțiuni în instanță. Sunt calculate ajustări pentru depreciere în procent de 100% din valoarea creanței;
- Creanțe părți afiliate – creanțele fără risc sunt provizionate pe tranșe de vechime, respectiv: în intervalul 31-60 un procent de 10%, 61-90 un procent de 20%, 91-120 un procent de 30%, 121-150 un procent de 35%, 151-180 un procent de 60% iar cele peste 181 cu un procent de 100%. Creanțele incerte și care fac obiectul unor acțiuni în instanță sunt provizionate cu până la 100% din valoarea creanței. Pentru creanțele care nu fac obiectul unor acțiuni în instanță și prezintă risc de neîncasare se constituie provizion de 100% în cazul celor care depășesc 30 de zile și de 5% în cazul celor curente;
- Clienți diverși - creanțele fără risc sunt provizionate pe tranșe de vechime, în intervalul 31-60 un procent de 10%, 61-90 un procent de 20%, 91-120 un procent de 30%, 121-150 un procent de 35%, 151-180 un procent de 60% iar cele peste 181 cu un procent de 100%. Creanțele incerte și care fac obiectul unor acțiuni în instanță sunt provizionate cu până la 100% din valoarea creanței. Pentru creanțele care nu fac obiectul unor acțiuni în instanță și prezintă risc de neîncasare se constituie provizion de 100% în cazul celor care depășesc 30 de zile și de 5% în cazul celor curente.

În contextul pandemiei, societatea a menținut procentele de ajustare a creanțelor comerciale utilizate în anul precedent care acoperă riscurile de neîncasare, Societatea prestand un serviciu public de interes național, inclus în segmentul reglementat al pieței interne de gaze naturale. Activitatea de transport gaze naturale este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei. Societatea analizează permanent situația clienților și înregistrează ajustări atunci când sunt indicii privind creșterea riscului de neîncasare.

Plata contravalorii facturilor pentru serviciile de transport gaze naturale, emise conform prevederilor din Codul rețelei, se face în termen de 15 zile calendaristice de la data emiterii facturii. În cazul în care data scadenței este zi nelucrătoare, termenul se socotește împlinit în următoarea zi lucrătoare.

Mișcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Ajustare la 1 ianuarie	506.940.948	439.910.253
(Venit)/cheltuiala cu ajustarea pentru clienți incerti (Nota 23)	<u>46.391.692</u>	<u>67.030.695</u>
Ajustare la sfârșitul perioadei	<u>553.332.640</u>	<u>506.940.948</u>

Societatea constituie ajustări pentru creanțe de la societăți în insolvență sau societăți care au întâmpinat dificultăți financiare semnificative.

Societatea a înregistrat la 30 iunie 2021 cheltuieli cu ajustarea pentru clienți care înregistrează risc crescut de neîncasare, în principal pentru creanțele Electrocentrale Constanta (24.859.912 lei), North Chemical Complex srl (16.650.890 lei) și Grupul AIK (9.094.445 lei) și a diminuat ajutarea la Electrocentrale Galați cu 6.527.250 lei iar în anul 2020 a înregistrat ajustări pentru creanțele înregistrate cu grupul AIK (30.656.450 lei), Complexul Energetic Hunedoara și Donau Chem pentru care a crescut riscul de neîncasare în anul 2020.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Numerar în bancă în lei	133.101.403	248.244.742
Numerar în bancă în devize	30.602.661	27.795.005
Alte echivalente de numerar	<u>183.129</u>	<u>134.523</u>
	<u>163.887.193</u>	<u>276.174.270</u>

Numerarul în bancă în devize este denominat în majoritate în EUR.

Rata medie ponderată a dobânzii efective aferente depozitelor bancare pe termen scurt a fost de 1,53% la 30 iunie 2021 (2,38% la 31 decembrie 2020) iar aceste depozite au scadența maximă de 30 zile.

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE

	Număr de acțiuni ordinare	Capital social	Primă de emisiune	Total
IFRS				
La 31 decembrie 2020	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
La 30 iunie 2020	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
Ajustarea capitalului social la hiperinflație cumulată la 31 decembrie 2003	<u>-</u>	<u>441.418.396</u>	<u>-</u>	<u>441.418.396</u>
La 31 decembrie 2020 30 iunie 2021	<u>11.773.844</u>	<u>559.156.836</u>	<u>247.478.865</u>	<u>806.635.701</u>

Numărul autorizat de acțiuni ordinare este de 11.773.844 (31 decembrie 2020: 11.773.844) cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Fiecare acțiune reprezintă un vot. Structura acționariatului la 30 iunie 2021 este următoarea:

	Număr de acțiuni ordinare	Valoare statutară (lei)	Procentaj (%)
Statul Român, reprezentat de Secretariatul General al Guvernului	6.888.840	68.888.400	58,5097
Alți acționari	<u>4.885.004</u>	<u>48.850.040</u>	<u>41,4903</u>
	<u>11.773.844</u>	<u>117.738.440</u>	<u>100,0000</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE (CONTINUARE)

Structura acționariatului la 31 decembrie 2020 este următoarea:

	<u>Număr de acțiuni ordinare</u>	<u>Valoare statutară (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Statul Român, reprezentat de Secretariatul General al Guvernului	6.888.840	68.888.400	58,5097
Alți acționari	<u>4.885.004</u>	<u>48.850.040</u>	<u>41,4903</u>
	<u>11.773.844</u>	<u>117.738.440</u>	<u>100,0000</u>

În contabilitatea statutară, înainte de 1 ianuarie 2012, Societatea a inclus în capitalul social rezerve din reevaluare pentru reevaluările efectuate înainte de 31 decembrie 2001. În scopul întocmirii prezentelor situații financiare în conformitate cu IFRS EU, astfel de majorări nu au fost recunoscute întrucât ajustările la hiperinflație pentru mijloace fixe erau recunoscute anual în situația rezultatului global până la 31 decembrie 2003. Prin urmare, în aceste situații financiare, Societatea a înregistrat doar capitalul social din aport în numerar sau în natură, ajustat la inflație de la data aportului inițial la 31 decembrie 2003 iar majorarea capitalului social care a avut loc după 1 ianuarie 2004 a fost recunoscută în termeni nominali.

15. ALTE REZERVE. REZERVE LEGALE ȘI REZULTATUL REPORTAT

Alte rezerve

Înainte de adoptarea IFRIC 12, o rezervă corespunzătoare activelor aparținând domeniului public (Notele 3.8 și 5.2) a fost inclusă în capitalurile proprii cu titlul de „Rezerva domeniului public” la valoarea activelor respective retratate în funcție de inflație până la 1 ianuarie 2004. Aceasta a fost redenumită „Alte rezerve” la adoptarea IFRIC 12 (Nota 3.5), pentru a reflecta modificarea statusului activelor aferente.

Rezerva legală

În conformitate cu legislația românească și cu actul constitutiv al Societății, aceasta trebuie să transfere cinci procente din profitul din situațiile financiare statutare într-o rezervă statutară de până la 20% din capitalul social statutar. Soldul rezervei statutare, care nu este disponibil pentru distribuție la 30 iunie 2021, este în sumă de 23.547.688 lei (31 decembrie 2020: 23.547.688 lei). Rezerva legală este inclusă în „Rezultatul reportat” în aceste situații financiare.

Distribuția dividendelor

În cursul anului 2021, Societatea a declarat și distribuit un dividend în valoare de 8,14 lei/acțiune aferent profitului anului anterior (2020: 15,47 lei/acțiune). Totalul dividendelor declarate din profitul anului 2020 este de 95.839.090,16 lei (dividende declarate din profitul anului 2019: 182.141.366,68 lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Valoarea împrumuturilor pe termen lung înregistrate de societate la 30 iunie 2021:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
BEI 83644RO	233.525.580	240.548.360
BEI 88825RO	246.335.000	243.470.000
BCR 20190409029	178.560.000	186.000.000
BCR 20201028056	360.000.000	360.000.000
BERD	266.820.480	277.938.000
BT	<u>252.702.894</u>	<u>299.720.329</u>
	<u>1.537.943.954</u>	<u>1.607.676.689</u>

Banca Europeană de Investiții ("BEI")

Societatea a semnat cu BEI următoarele împrumuturi pentru finanțarea proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului National de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1"):

- Contract de împrumut nr.83644RO încheiat în data de 27.10.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, dobândă fixă, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.
- Contract de împrumut nr.88825RO încheiat în data de 14.12.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, cu tragere în Lei sau EUR (la alegerea Societății), cu dobânda fixă sau variabilă (la alegerea Societății), maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.

Societatea a semnat cu BEI Contractul de împrumut nr.89417RO în data de 17.12.2018 în scopul finanțării proiectului „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre” (Marea Neagră – Podișor), pentru suma de 50 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului. Contractul fiind de tip deschis permite utilizarea împrumutului în Lei sau în EUR (la alegerea Societății), cu dobândă fixă sau variabilă (la alegerea Societății).

În data de 24 ianuarie 2019 Societatea a semnat un contract de împrumut cu Banca Europeană de Investiții pentru suma de 100 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului, în scopul finanțării proiectului „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre”.

Angajamentele financiare asumate prin contractele de împrumut obligă Societatea să respecte încadrarea în limitele negociate ale următorilor indicatori financiari: Raportul datoriilor nete totale față de RAB propriu al împrumutatului, Rata de îndatorare netă și Rata de acoperire a dobânzii.

În cursul anului 2017 Societatea a încasat, din Contractul de împrumut nr.83644RO, prima tranșă, de 15 milioane EUR, eliberată de BEI în data de 30 noiembrie 2017, în data de 28 februarie 2018 a fost încasată a doua tranșă de împrumut de 15 milioane EUR iar în 30 aprilie 2018 a fost încasată a treia tranșă de 20 milioane EUR.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Scadența împrumutului 83644RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
În termen de 1 an	19.706.800	19.477.600
Între 1 și 5 ani	78.827.200	77.910.400
Peste 5 ani	<u>134.991.580</u>	<u>143.160.360</u>
	<u>233.525.580</u>	<u>240.548.360</u>

În cursul anului 2019 Societatea a încasat din Contractul de împrumut nr.88825RO două tranșe totalizând 50 milioane EUR.

Scadența împrumutului 88825RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
În termen de 1 an	9.822.463	-
Între 1 și 5 ani	78.579.705	77.665.783
Peste 5 ani	<u>157.932.832</u>	<u>165.804.217</u>
	<u>246.335.000</u>	<u>243.470.000</u>

Valoarea contabilă a împrumuturilor pe termen scurt aproximează valoarea justă a acestora.

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD")

Societatea a semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare în data de 23 februarie 2018 un contract în valoare de 278 milioane lei, echivalentul a 60 milioane euro, pentru finanțarea proiectului BRUA.

Împrumutul a fost încasat integral în două tranșe egale: în data de 29 aprilie 2020, respectiv în data de 29 mai 2020.

Scadența împrumutului BERD este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
În termen de 1 an	22.235.040	22.235.040
Între 1 și 5 ani	88.940.160	88.940.160
Peste 5 ani	<u>155.645.280</u>	<u>166.762.800</u>
	<u>266.820.480</u>	<u>277.938.000</u>

Banca Comercială Română (BCR)

Societatea a semnat în data de 24.04.2019 contractul nr. 20190409029 cu Banca Comercială Română pentru angajarea finanțării în sumă de 186 milioane lei, echivalentul a 40 milioane EUR, cu tragere și rambursare în lei, maturitate 15 ani, perioadă de grație rambursare principal de 3 ani, dobândă variabilă, în scopul finanțării proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1").

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Împrumutul BCR nr.20190409029 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
În termen de 1 an	14.880.000	14.880.000
Între 1 și 5 ani	59.520.000	59.520.000
Peste 5 ani	<u>104.160.000</u>	<u>111.600.000</u>
	<u>178.560.000</u>	<u>186.000.000</u>

În data de 29.10.2020 Societatea a semnat cu Banca Comercială Română contractul nr.20201028056 prin care beneficiază de împrumut de 360 milioane lei pentru o perioadă de 13 ani, destinat refinanțării a două proiecte majore derulate de Transgaz: Dezvoltări ale Sistemului Național de Transport în zona de Nord Est a României (Onești – Gherăești – Lețcani)” și „Interconectarea Sistemului Național de Transport cu conducta de transport internațional a gazelor naturale T1 și reverse flow Isaccea Faza II (Onești – Siliștea)”.

Împrumutul BCR nr.20201028056 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
În termen de 1 an	28.800.000	14.400.000
Între 1 și 5 ani	115.200.000	115.200.000
Peste 5 ani	<u>216.000.000</u>	<u>230.400.000</u>
Total	<u>360.000.000</u>	<u>360.000.000</u>

Banca Transilvania (BT)

Societatea a semnat în data de 15 iulie 2020, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu Banca Transilvania prin care beneficiază de o linie de credit de 300 milioane lei pentru o perioadă de 2 ani, destinată acoperirii necesarului de capital de lucru.

La data de 30 iunie 2021 este utilizată suma de 252.702.894 lei. Suma de 10.500.000 lei este utilizată pentru acoperirea a două scrisori de garanție bancară emise în favoarea terților, cu valabilitate până la data de 31.03.2022. Rambursarea liniei de credit de 300.000.000 lei este scadentă în iulie 2022.

În cursul anului 2021 Societatea intenționează să acopere linia de credit pe perioade scurte de timp cu suma de 50 milioane lei, pentru plata datoriilor curente, cu scopul de a eficientiza costurile de finanțare.

La data de 30 iunie 2021 soldul dobânzii datorate pentru împrumuturile angajate de societate este de 2.781.126 lei, defalcată pe împrumuturi astfel:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
BEI 83644RO	607.048	625.124
BEI 88825RO	-	13.748
BCR 20190409029	321.936	419.738
BCR 20201028056	1.144.622	1.575.794
BERD	<u>707.520</u>	<u>903.607</u>
Total	<u>2.781.126</u>	<u>3.538.011</u>

Expunerea împrumuturilor Societății la modificările ratei dobânzii se prezintă astfel:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Rata variabilă a dobânzii	1.304.418.374	1.367.128.329

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

Veniturile înregistrate în avans constau în taxe de racordare aplicate clienților pentru racordarea acestora la sistemul național de transport al gazelor naturale, în active preluate cu titlu gratuit pentru conectarea la rețea, fondurile nerambursabile și dreptul de a recupera valoarea reglementată rămasă neamortizată a bunurilor aferente investițiilor realizate în calitate de concesionar. Societatea utilizează taxa de racordare pentru a realiza racordarea la sistemul național de transport a obiectivelor clientului. Veniturile înregistrate în avans (prezentate drept „venituri din taxe de racordare”) sunt înregistrate la venituri pe perioada în care sunt amortizate activele aferente și care estimează durata relației cu clientul (Nota 22).

În baza contractelor de racordare se construiește infrastructura necesară asigurării capacității de transport estimată a fi utilizată pe perioada acordului de concesiune.

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Sold inițial	1.112.663.468	669.915.709
Creșteri	31.575.956	486.886.462
Venituri din taxe de racordare (Nota 22)	(6.523.378)	(12.848.165)
Venituri din fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit (Nota 22)	<u>(28.440.334)</u>	<u>(31.290.538)</u>
Sold final	<u>1.109.275.712</u>	<u>1.112.663.468</u>

La 30 iunie 2021 valoarea de 69.728.323 lei reprezentând partea curentă a veniturilor înregistrate în avans este prezentată la datorii comerciale și alte datorii (la 31 decembrie 2020: 69.030.914 lei).

Soldul veniturilor în avans este compus din:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Racorduri și bunuri primite cu titlu gratuit	225.079.170	237.010.965
Finanțare nerambursabilă	<u>884.196.542</u>	<u>875.652.503</u>
	<u>1.109.275.712</u>	<u>1.112.663.468</u>

Societatea a obținut din partea Uniunii Europene prin Agenția Națională pentru Inovare și Rețele (INEA), pentru proiectul BRUA, un grant în valoare de 1.519.342 Euro, reprezentând 50% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea proiectării pentru cele trei stații de comprimare din cadrul proiectului (Podișor, Bibești și Jupa) și un grant în valoare de 159.449.379 Euro, reprezentând 40% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I.

Pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I s-au încasat cu titlu de prefinanțare următoarele sume: 25.834.489,60 EUR (în anul 2016), 13.839.087,37 EUR (în anul 2018), 29.192.463,92 EUR în anul 2019 și 37.740.347 EUR în anul 2020.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)

Societatea a semnat în data de 22.11.2018 cu Ministerul Fondurilor Europene AM POIM Contractul de Finanțare nr.226 care are ca obiect acordarea finanțării nerambursabile pentru implementarea proiectului cod MYSMIS 2014 – 122972 „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova” în cadrul Obiectivului specific 8.2 – Creșterea gradului de interconectare a Sistemului Național de Transport a gazelor naturale cu alte state vecine. Valoarea finanțării nerambursabile este de 214.496.026,71 lei, adică 32,53% din valoarea cheltuielilor eligibile. Pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova” s-a încasat cu titlul de rambursare cheltuieli eligibile suma de 141.137.118,91 lei.

Societatea a semnat în data de 18.06.2020 cu Ministerul Fondurilor Europene, în calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operațional Capital Uman, Contractul de Finanțare nr.POCU/685/3/8/132556 pentru implementarea proiectului „TransGasFormation” Cod 132556 în sumă de 624.326 euro.

Societatea recunoaște un drept de a încasa subvenția când există siguranța rezonabilă că va respecta condițiile atașate acordării acesteia și că subvenția va fi primită. Anterior anului 2020, din motive de prudență, societatea a recunoscut subvenția în baza cererilor de rambursare aprobate. Începând cu anul 2020 Societatea consideră că siguranța rezonabilă că subvenția va fi primită poate fi confirmată de îndeplinirea condițiilor de eligibilitate din cererile de finanțare, anterior aprobării cererii de finanțare.

Prin urmare societatea a înregistrat la 31 decembrie 2020 dreptul de a încasa finanțare nerambursabilă în valoare de 195.892.346 lei pentru cheltuieli de investiții eligibile efectuate până la sfârșitul anului 2020 care îndeplinesc condițiile din contractele de finanțare și pentru care nu au fost aprobate cereri de rambursare în anul 2020, din care a rămas de încasat la 30 iunie 2021 suma de 186.484.582 lei.

Conform contractului de finanțare încheiat cu INEA sunt eligibile cheltuielile efectuate cu realizare proiectului până la data de 31 august 2021.

Venitul din subvenție se recunoaște proporțional din amortizarea activelor finanțate, aplicându-se procentul de finanțare al cheltuielilor eligibile asupra amortizării lunare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

18. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2021</u>	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2020</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit – curent	34.433.658	44.933.617
Impozit amânat – impactul diferențelor temporare	<u>(4.227.763)</u>	<u>1.044.029</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>30.205.895</u>	<u>45.977.646</u>

În semestrul I 2020 și semestrul I 2021, Societatea a calculat impozit pe profit la rata de 16% aplicată profitului determinat în conformitate cu legislația românească.

	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2021</u>	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2020</u>
Profit înainte de impozitare	171.680.363	277.145.764
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2020: 16%)	27.468.858	44.343.322
Cheltuieli nedeductibile, net	<u>2.737.037</u>	<u>1.634.324</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>30.205.895</u>	<u>45.977.646</u>
Datoria aferenta impozitului pe profit, curentă	-	<u>9.506.126</u>

Amortizarea ajustărilor de hiperinflație a imobilizărilor corporale reprezintă cheltuială deductibilă odată cu adoptarea IFRS EU ca și cadru de raportare statutară.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Impozit amânat

Impozitul amânat de plată și de recuperat sunt evaluate la rata efectivă de impozitare de 16% la 30 iunie 2021 (31 decembrie 2020: 16%). Impozitul amânat de plată și de recuperat precum și cheltuielile cu/(veniturile din) impozit amânat recunoscute în situația rezultatului global sunt atribuibile următoarelor elemente:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>Mișcare</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>Mișcare</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>Mișcare</u>	<u>1 ianuarie 2020</u>
Impozit amânat de plată							
Imobilizări corporale și necorporale	90.910.756	(4.227.763)	95.138.519	878.577	94.259.942	670.007	93.589.935
Impozit amânat de recuperat							
Provizion pentru Beneficiile angajaților	(21.569.333)	-	(21.569.333)	(2.095.407)	(19.473.926)	-	(19.473.926)
Riscuri și cheltuieli	(6.084.129)	-	(6.084.129)	(3.698.629)	(2.385.500)	1.940.624	(4.326.124)
Creanțe și alte active	<u>(72.807.475)</u>	<u>-</u>	<u>(72.807.475)</u>	<u>(9.311.370)</u>	<u>(63.496.105)</u>	<u>(1.566.602)</u>	<u>(61.929.503)</u>
	<u>(9.550.181)</u>	<u>(4.227.763)</u>	<u>(5.322.418)</u>	<u>(14.226.829)</u>	<u>8.904.411</u>	<u>1.044.029</u>	<u>7.860.382</u>

Datoria privind impozitul pe profit amânat aferentă imobilizărilor corporale și necorporale este determinată de faptul că: a) în valoarea fiscală a imobilizărilor necorporale nu se include actualizarea cu rata inflației; și b) bunurile de natura domeniului public nu reprezintă active amortizabile din punct de vedere fiscal indiferent de modul în care sunt reflectate în contabilitate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Sumele prezentate în situația poziției financiare cuprind următoarele:

30 iunie 2021 31 decembrie 2020

Obligații/creanțe privind impozitul amânat în mai mult de 12 luni conform raportării	<u>(9.550.181)</u>	<u>(5.322.418)</u>
---	--------------------	--------------------

19. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Datorii pe termen scurt

30 iunie 2021 31 decembrie 2020

Datorii comerciale	95.984.529	101.726.906
Furnizori de mijloace fixe	69.056.066	157.660.975
Dividende de plată	97.751.735	2.710.686
Datorii aferente redevențelor	889.144	11.081.799
Alte impozite	32.210.496	42.924.687
Sume de plată către angajați	14.438.799	15.030.890
TVA neexigibilă	4.342.976	8.582.016
Garantii servicii transport	20.614.360	13.907.055
Avansuri servicii transport	19.718.549	30.029.743
Garantii licitații	39.198.515	22.458.079
Alte datorii	<u>27.799.614</u>	<u>25.450.850</u>
	<u>422.004.783</u>	<u>431.563.686</u>

Datorii pe termen lung

30 iunie 2021 31 decembrie 2020

Alte datorii	<u>17.740.800</u>	<u>16.482.440</u>
	<u>17.740.800</u>	<u>16.482.440</u>

La 30 iunie 2021, din totalul datoriilor comerciale și a altor datorii suma de 4.139.493 lei (31 decembrie 2020: 1.705.305 lei) este exprimată în monedă străină, în special în EUR.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

20. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
<i>Provizion curent</i>		
Provizion pentru litigii	37.196.429	39.068.876
Provizion contract de mandat	-	2.612.537
Provizion pentru participarea salariaților la profit	8.841.249	16.612.000
Provizion plecări voluntare	1.663.214	12.011.100
Alte provizoane	<u>1.984.869</u>	<u>5.490.268</u>
	<u>49.685.761</u>	<u>75.794.781</u>

Participarea salariaților la profit se calculează în limita a 10% din profitul net dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat în exercițiul financiar de referință.

Societatea a făcut obiectul unei investigații a Consiliului Concurenței privind modul în care s-au derulat proceduri de atribuire a unor contracte de achiziție de lucrări derulate de Transgaz în perioada 2009-2011, înainte de implementarea managementului privat conform prevederilor OUG109/2011 privind governanța corporativă a întreprinderilor publice. În anul 2020 Consiliul Concurenței a comunicat Decizia nr. 43/11.08.2020 prin care sancționează Societatea cu amendă în cuantum de 34.166.616 lei.

Pentru redefinirea strategică și eficientizare activității, Societatea a elaborat Programul de plecări voluntare pentru perioada 2019-2021 în valoare de 26.948 mii lei, valoarea anuală fiind ajustată prin bugetul de venituri și cheltuieli aprobat de AGA.

Societatea a prevăzut prin bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021, un fond pentru acordarea de compensații pentru plecări voluntare și a constituit în anul 2020 un provizion pentru plecări voluntare în valoare de 12.011.100 lei. Acest fond a fost calculat pentru un număr de 150 de angajați. La 30 iunie 2021 valoarea provizionului pentru plecări voluntare este de 1.663.214 lei.

Societatea nu a înregistrat provizion pentru plecări voluntare anterior anului 2020.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Beneficiile angajaților

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un anumit număr de salarii calculate ca media salariilor lunare realizate în ultimele 12 luni, în funcție de perioada lucrată în industria gazieră, condițiile de lucru, etc. Valoarea actualizată a provizionului a fost determinată pe baza Metodei Factorului de Credit Proiectat. Beneficiile la pensionare primite de un angajat au fost mai întâi majorate cu valoarea contribuțiilor angajatorului și apoi fiecare beneficiu a fost actualizat ținându-se cont de rotația angajaților, de concedieri și de probabilitatea de supraviețuire până la pensionare. Numărul anilor până la pensionare a fost calculat ca diferența dintre vârsta de pensionare și vârsta la data raportării. Media previzionată a perioadei de muncă rămasă a fost calculată pe baza numărului de ani până la pensionare, ținând cont de asemenea de rata concedierilor, rata rotației angajaților și probabilitatea de supraviețuire.

Ipoteze 2020

Valoarea provizionului a fost calculată individual pentru fiecare angajat/beneficiar distinct al companiei utilizând metoda de calcul actuarial și având în vedere Standardele Internaționale de Contabilitate, în special standardul IAS 19. Provizionul este calculat ținând cont de obligațiile pe termen lung asumate de către companie prin contractul colectiv de muncă. Ipotezele de calcul și specificațiile pentru realizarea modelului de calcul au fost stabilite având la baza experiența anterioară a societății și un set de ipoteze privind experiența viitoare a societății. Cele mai importante ipoteze actuariale utilizate sunt prezentate în continuare:

- pentru beneficiul constând în salarii de bază plătite la pensionare acest beneficiu se plătește pentru salariații companiei care ajung la pensionare;
- rata concedierilor este zero pentru ca nu există un program pentru concedieri colective sau individuale;
- mortalitatea angajaților entității este calculată conform datelor furnizate de Institutului Național de Statistică pentru anii 2010 – 2019;
- rata rotației angajaților este calculată în funcție de plecările din societate și a fost alocată o probabilitate pentru fiecare grupă de vârstă și gen;
- metoda utilizată este metoda factorului de credit proiectat, valorile fiind alocate pentru fiecare angajat și actualizate la momentul 31.12.2020;
- planul este nefinanțat de entitate și de angajați.
- s-a estimat probabilitatea ca persoanele care se apropie de vârsta de pensionare să se pensioneze anticipat
- pentru indemnizația de deces, pentru pensionari foști angajați, în cazul decesului intervenit la primul an după pensionare, s-a utilizat, prin simplificare, mortalitatea la vârsta de 66 ani bărbații și 64 ani femeile, analizând datele aferente perioadelor 2018-2020

Ipoteze financiare

Rata de actualizare este curba dobanzilor în lei fără ajustări furnizată de EIOPA pentru luna decembrie 2020.

Rata de creștere a salariilor pe termen lung s-a considerat egală cu rata inflației prognozată pentru zona euro, fiind 1,7% iar pe termen scurt s-a considerat egală cu rata inflației prognozată pentru RON fiind 2,5% în decurs de 5 ani atât pentru genul feminin cât și pentru genul masculin.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (CONTINUARE)

Mișcarea în provizionul pentru beneficiile angajaților:

1 ianuarie 2019	<u>110.011.929</u>
din care:	
Termen scurt	2.939.793
Termen lung	107.072.136
Costul dobânzii	4.217.605
Costul serviciului curent	6.119.488
Plățile din provizioane în cursul anului	(3.273.756)
Câștigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	4.636.774
31 decembrie 2019	<u>121.712.040</u>
din care:	
Termen scurt	1.853.432
Termen lung	119.858.608
Costul dobânzii	5.352.542
Costul serviciului curent	6.321.939
Plățile din provizioane în cursul anului	(4.535.479)
Câștigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	(7.341.946)
31 decembrie 2020	<u>121.509.096</u>
din care:	
Termen scurt	2.898.092
Termen lung	118.611.004

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

22. ALTE VENITURI

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
Venituri din penalități pentru plata cu întârziere, aplicate clienților	5.044.001	2.722.110
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	34.930.827	14.266.110
Venituri din vanzarea materialelor reziduale	341.966	1.982.633
Venituri din chirii	987.188	762.516
Venituri din materiale recuperate	3.067.163	539.341
Alte venituri din exploatare	<u>2.379.496</u>	<u>1.701.518</u>
	<u>46.750.641</u>	<u>21.974.228</u>

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
Pierdere / (câștig) din deprecierea creanțelor	46.391.693	5.898.078
Utilități	4.186.531	3.798.290
Prime de asigurare	549.970	352.173
Cheltuieli de întreținere	1.438.968	944.092
Cheltuieli cu securitatea și paza	9.837.815	10.050.942
Servicii de pregătire profesională	713.111	615.899
Telecomunicații	1.538.149	2.516.535
Pierdere neta din cedarea de mijloace fixe	(567.749)	(156.791)
Pierdere/(câștig) din deprecierea stocurilor	1.207.364	4.416.346
Comisioane bancare și alte comisioane	606.472	1.034.406
Chirii	457.395	556.140
Pierdere din creanțe	29.080	3.868
Cheltuieli de marketing și protocol	119.900	63.345
Penalități și amenzi	87.401	271.146
Rezervare capacitate de înmagazinare gaze	4.338.647	5.535.493
Cheltuieli de sponsorizare	738.998	1.142.000
Altele	<u>16.667.006</u>	<u>11.129.574</u>
	<u>88.340.751</u>	<u>48.171.536</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

24. CHELTUIELI CU ANGAJAȚII

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
Salarii și indemnizații	213.267.113	193.007.511
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	13.498.946	13.045.471
Alte cheltuieli cu angajații	<u>2.148.803</u>	<u>853.505</u>
	<u>228.914.862</u>	<u>206.906.487</u>

Numărul mediu de salariați în cursul exercițiului financiar:

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
Personal muncitor	2.414	2.482
Personal TESA	<u>1.730</u>	<u>1.680</u>
	<u>4.144</u>	<u>4.162</u>

25. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
Venituri din diferențe de curs valutar	2.756.400	1.320.032
Venituri din dobânzi	18.410.206	13.287.413
Alte venituri financiare	<u>28.040.601</u>	<u>27.809.177</u>
Venituri financiare	49.207.207	42.416.622
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(5.820.466)	(7.053.753)
Cheltuieli cu dobânda aferenta IFRS16	(370.578)	(174.287)
Cheltuieli cu dobânda	<u>(2.350.307)</u>	<u>-</u>
Cheltuieli financiare	<u>(8.541.351)</u>	<u>(7.228.040)</u>

Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflația. Societatea a recalculat valoarea creanței privind Acordul de Concesiune și a recunoscut la 30 iunie 2021 un câștig în valoare de 28.040.542 lei în conformitate cu IFRS 9.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

26. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2021</u>	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2020</u>
Profit înainte de impozitare	171.680.363	277.145.764
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	158.022.052	104.878.483
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	(567.749)	(156.791)
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(26.109.019)	(12.680.443)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	1.207.364	4.416.346
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	(34.930.827)	(14.266.110)
Pierdere din creanțe și debitori diverși	29.080	3.868
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	46.391.693	5.898.078
Venituri din dobânzi	(18.410.206)	(13.287.413)
Cheltuieli din dobânzi	2.350.309	-
Ajustarea Creanței privind Acordul de Concesiune	(28.040.542)	(27.749.154)
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	<u>3.379.321</u>	<u>6.365.535</u>
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	<u>275.001.839</u>	<u>330.568.163</u>
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	128.987.204	56.537.639
(Creștere)/descreștere stocuri	(8.330.142)	81.585.887
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	<u>(39.961.452)</u>	<u>(177.139.372)</u>
Numerar generat din exploatare	<u>355.697.449</u>	<u>291.552.317</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Părțile sunt considerate afiliate dacă una din părți are capacitatea de a controla cealaltă parte, de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea de decizii financiare sau operaționale, dacă se află sub control comun cu altă parte, dacă există o asocierie în participație în cadrul căreia entitatea este asociat sau este membru al conducerii după cum este descris în IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”. În evaluarea fiecărei relații posibile cu părțile afiliate accentul cade pe esența acestei relații și nu neapărat pe forma sa juridică. Părțile afiliate pot încheia tranzacții pe care părțile neafiliate nu le pot încheia iar în cazul tranzacțiilor între părți afiliate nu se vor aplica aceiași termeni, condiții și valori ca pentru părțile neafiliate.

Prețurile/tarifele aferente contractelor de transport și echilibrare sunt aprobate de Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE), sunt reglementate și nu sunt stabilite în condiții de piață.

Achizițiile se desfășoară cu respectarea reglementărilor legale privind achizițiile publice.

Tranzacțiile cu Vestmoldtransgaz au fost încheiate la valoarea de piață stabilită prin metoda cost plus și reprezintă servicii asigurate cu personal de specialitate pentru derularea procedurilor de achiziție și închirierea de echipamente.

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 iunie 2021 și 30 iunie 2020 s-au efectuat următoarele tranzacții cu părți afiliate și următoarele solduri erau de plată / de încasat de la părți afiliate la datele respective:

i) Compensații acordate membrilor consiliului de administrație și conducerii

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
Salarii plătite membrilor consiliului de administrație și conducerii	10.793.325	7.508.690
Contribuțiile sociale ale Societății	<u>242.849</u>	<u>168.944</u>
	<u>11.036.174</u>	<u>7.677.634</u>

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 iunie 2021 și 30 iunie 2020 nu au fost acordate avansuri și credite administratorilor și conducerii Societății cu excepția avansurilor din salarii și cele pentru deplasări în interesul serviciului iar aceștia nu datorează nicio sumă Societății la sfârșitul perioadei provenind din aceste avansuri.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de actualii administratori și directori.

Provizionul pentru contractul de mandat este prezentat la Nota 20.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foști directori și administratori ai Societății.

ii) Împrumut către o parte afiliată

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Împrumut către Resial SA	1.770.346	1.770.346
Minus ajustarea pentru deprecierea împrumutului	<u>(1.770.346)</u>	<u>(1.770.346)</u>

Dividendele distribuite sunt prezentate în Nota 15. Redevențele plătite sunt prezentate în Nota 3.8.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

iii) Venituri de la părți afiliate – servicii furnizate (fără TVA)

<u>Relație</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020</u>
SNGN Romgaz	82.158.413	75.677.798
Electrocentrale Deva SA	-	1.022.099
Electrocentrale București	28.326.271	27.015.281
Electrocentrale Constanța	2.535.029	2.232.122
Termo Calor Pitesti	-	873.940
E.ON Energie Romania	<u>85.172.128</u>	<u>32.615.846</u>
	<u>198.191.841</u>	<u>139.437.086</u>

iv) Vânzări alte bunuri și servicii (fără TVA)

<u>Relație</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020</u>
SNGN Romgaz	3.099	2.135
Electrocentrale Deva SA	237.553	44.758
Electrocentrale Galați SA	-	215.079
Electrocentrale Constanța	124.787	154
E.ON Energie Romania	198.466	89.883
Vestmoldtransgaz SRL	<u>278.846</u>	<u>-</u>
Societății	<u>842.751</u>	<u>352.009</u>

v) Vânzări gaze – activitatea de echilibrare (fără TVA)

<u>Relație</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020</u>
SNGN Romgaz	8.632.604	2.869.712
Electrocentrale Deva SA	-	7.959.502
Electrocentrale București	327.572	3.527.183
Termo Calor Pitesti	-	1.645.406
Electrocentrale Constanța	32.859.779	1.697.197
E.ON Energie Romania	<u>26.021.439</u>	<u>7.387.977</u>
	<u>67.841.394</u>	<u>25.086.977</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

vi) Creanțe de la părți afiliate (net de ajustări)

	<u>Relație</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	13.496.108	20.063.741
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	20.116	217.789
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	17.518.053	14.272.524
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	2.027.439	1.377.538
Electrocentrale Galați	Entitate aflată sub control comun	-	16.748
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	-	41.266.500
Vestmoldtransgaz SRL	Entitate deținută de filiala Societății	<u>83.537</u>	<u>1.356.528</u>
		<u>33.145.253</u>	<u>78.571.368</u>

vii) Creanțe clienți – activitatea de echilibrare (net de ajustări)

	<u>Relație</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	128	905
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	68.184	307.252
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	197.242	263.825
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	22.178.165	18.517.877
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>1.106.560</u>	<u>1.922.192</u>
		<u>23.550.279</u>	<u>21.012.051</u>

viii) Achiziții de gaz de la părți afiliate (fără TVA)

	<u>Relație</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	<u>-</u>	<u>77.109.716</u>
		<u>-</u>	<u>77.109.716</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

ix) Achiziții de servicii de la părți afiliate (alte servicii – fără TVA)

	<u>Relație</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	3.958.334	13.176
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	2.405	3.277
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>2.355</u>	<u>(449.085)</u>
		<u>3.963.094</u>	<u>(432.632)</u>

x) Achiziții de gaz - activitatea de echilibrare (fără TVA)

	<u>Relație</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	2.936.696	7.935.225
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	164.029
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	4.306.088	1.576.904
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	-	81.882
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	289.221	2.890.422
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>13.649.362</u>	<u>13.152.642</u>
		<u>21.181.367</u>	<u>25.801.104</u>

xi) Datorii către părți afiliate din servicii (alte servicii – cu TVA)

	<u>Relație</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.470	1.426
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	-	511
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>-</u>	<u>851</u>
		<u>1.470</u>	<u>2.788</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

xii) Datorii către furnizorii – activitatea de echilibrare (cu TVA)

	<u>Relație</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	215.279	2.597.055
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	324.123	1.331.820
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	91.539
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	-	3.721.798
		<u>539.402</u>	<u>7.742.212</u>

xiii) Garanții de la părți afiliate (scrisori de garanție bancară)

	<u>Relație</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	17.806.043	25.429.588
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	210	210
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	4.501.000
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>12.482.711</u>	<u>28.216.606</u>
		<u>30.288.964</u>	<u>58.147.404</u>

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Acțiunile Societății sunt cotate la prima categorie a Bursei de Valori București.

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului atribuit deținătorilor de capitaluri ai Societății la numărul mediu de acțiuni ordinare existente pe parcursul anului.

	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2021</u>	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2020</u>
Profit atribuit deținătorilor de capital ai Societății	141.474.468	231.168.118
Media ponderată a numărului de acțiuni	11.773.844	11.773.844
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	12,02	19,63

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

29. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR

Compensări

Aproximativ 0,04% din creanțe au fost decontate prin tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar pe parcursul perioadei încheiate la 30 iunie 2021 (30 iunie 2020: 0,11%). Tranzacțiile reprezintă în principal vânzări de produse și servicii în schimbul materiilor prime și serviciilor sau compensări cu clienți și furnizori în cadrul ciclului de exploatare.

Tranzacții barter

Nu au fost efectuate tranzacții barter în semestrul I 2021 și semestrul I 2020.

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE

i) Angajamente

Acordul de concesiune a serviciilor (A.C.S. - Nota 8 prevede că, la sfârșitul acordului, ANRM are dreptul de a primi înapoi toate bunurile proprietate publică existente la momentul la care acordul a fost semnat și toate investițiile care se fac la sistemul național de transport, în conformitate cu programul de investiții prevăzut în acordul de concesiune a serviciilor. Societatea mai are și alte obligații referitoare la acordul de concesiune, ce sunt descrise în Nota 8.

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE, după cum este prezentat și în Nota 3.18.

La 30 iunie 2021 valoarea obligațiilor contractuale ferme pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale este de 564.261.253 lei.

Eurotransgaz SRL, societatea înființată și deținută de Transgaz în Moldova, a fost desemnată câștigătoare a concursului investițional de privatizare a complexului patrimonial unic "Întreprindere de Stat Vestmoldtransgaz", care operează conducta de transport gaze naturale Iași-Ungheni pe teritoriul Moldovei în următoarele condiții: achitarea prețului de vânzare și realizarea de investiții în următorii doi ani pentru construirea unui gazoduct între Ungheni și Chișinău precum și a instalațiilor necesare operării acestei conducte.

Societatea este garantor în contractul de împrumut încheiat în data de 24 ianuarie 2019 între Banca Europeană de Investiții și Eurotransgaz, în valoare de 38 milioane euro, în scopul finanțării construcției de către Vestmoldtransgaz SRL a conductei de transport gaze naturale Ungheni Chișinău.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE(CONTINUARE)

ii) Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt prezentate adecvat și că nu este necesară constituirea de provizioane suplimentare pentru acoperirea incertitudinilor legate de tratamentele fiscale.

Rata redevenței pentru utilizarea conductelor de transport al gazelor este stabilită de guvern. Începând din octombrie 2007, redevența a fost stabilită la 10% din venituri. Ulterior intrării în vigoare a prevederilor art. 103 alin. 2 din Legea nr. 123/2012, începând cu 12 noiembrie 2020 redevența a fost stabilită la 0,4%, din serviciile de transport intern și internațional gaze naturale realizate de societate. ANRM solicită Transgaz să calculeze și să achite redevența aplicând procentul de 10% conform Legii 238/2004 și procentul de 0,4% conform Legii 123/2012. Societatea consideră că are obligația de a calcula și achita o singură redevență în procent de 0,4% stabilit prin legea specială respectiv Legea 123/2012.

iii) Polițe de asigurare

Societatea nu deține polițe de asigurare aferente operațiunilor, reclamațiilor cu privire la produse sau pentru datoria publică. Societatea are polițe de asigurare pentru clădiri și polițe de răspundere civilă obligatorie pentru parcul auto. Mai mult, Societatea a contractat asigurări de răspundere profesională pentru membrii consiliului de administrație și pentru 57 de manageri în 2021 (54 de manageri în 2020).

iv) Aspecte legate de mediu

Reglementările în domeniul mediului sunt în curs de dezvoltare în România și Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020 referitoare la cheltuieli anticipate care includ onorarii juridice și de consultanță, analiza locațiilor, elaborarea și implementarea de măsuri de recuperare legate de protecția mediului. Conducerea Societății consideră că nu există obligații semnificative legate de aspecte de mediu.

v) Acțiuni în instanță și alte acțiuni

Pe parcursul activității normale a Societății au fost efectuate plângeri împotriva acesteia. Societatea are pe rol litigii pentru lipsă folosință terenuri ocupate cu obiective SNT, litigii comerciale și de muncă. Pe baza propriilor estimări și a consultanței interne și externe, conducerea Societății este de părere că nu vor fi înregistrate pierderi materiale care să depășească provizioanele care au fost constituite în aceste situații financiare și nu are cunoștința de circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

Societatea a făcut obiectul unei investigații a Consiliului Concurenței privind modul în care s-au derulat proceduri de atribuire a unor contracte de achiziție de lucrări derulate de Transgaz în perioada 2009-2011, înainte de implementarea managementului privat conform prevederilor OUG109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

În anul 2020 Consiliul Concurenței a comunicat Decizia nr. 43/11.08.2020 prin care sancționează Societatea cu amendă în cuantum de 34.166.616 lei. Societatea a contestat în instanță Decizia Consiliului Concurenței (Nota 20). Instanța a dispus suspendarea actului administrativ contestat, până la soluționarea definitivă a cauzei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

Începând cu data de 6 iunie 2016, Societatea a făcut obiectul unei inspecții desfășurate de Comisia Europeană - Direcția Generală Concurență în temeiul art. 20. alin (4) din Regulamentul (CE) nr 1/2003 al Consiliului Uniunii Europene privind punerea în aplicare a normelor de concurență prevăzute la art. 81 și 82 din Tratatul CE devenite art. 101 și respectiv 102 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene. În anul 2020 Comisia Europeană a aprobat angajamentele Societății pentru soluționarea îngrijorărilor legate de posibila încălcare a articolului 102 al Tratatului privind funcționarea Uniunii Europene, respectiv:

- să pună la dispoziție capacități minime de export de 1,75 miliarde de metri cubi pe an la punctul de interconectare dintre România și Ungaria (Csanádpalota);
- să pună la dispoziție capacități minime de export la un nivel total de 3,7 miliarde de metri cubi pe an în două puncte de interconectare dintre România și Bulgaria (Giurgiu/Ruse și Negru Vodă I/Kardam);
- să se asigure că tarifele pe care le va propune autorității române de reglementare în domeniul energiei (ANRE) nu vor diferenția între piața de export și cea internă, evitându-se astfel tarifele de interconectare care fac exporturile neviabile din punct de vedere comercial;
- să se abțină de la utilizarea oricăror alte mijloace de obstrucționare a exporturilor.

Pe baza propriilor estimări, conducerea Societății consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

În anul 2020 un administrator are deschisă acțiune în instanță în vederea recuperării unor sume de bani reprezentând diferență neachitată sume despre care consideră că i se cuvin ca urmare a contractului de mandat pe care s-a derulat în perioada 2015-2017. Pe baza propriilor estimări conducerea Societății consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

Societatea este în procedură de arbitraj cu Bulgargaz EAD care solicită restituirea sau achitarea cantității de gaze naturale din conducta de transport gaze naturale Isaccea 1- Negru Vodă 1. Societatea nu recunoaște pretențiile și pe baza propriilor estimări, consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

Societatea se află în dispută cu doi utilizatori de rețea care contestă modul de calcul a prețului tranzacțiilor de dezechilibru pe motiv că există neconcordanțe între actele normative în materie, de la implementarea prevederilor OUG114/2018 și până la intrarea în vigoare a Ordinului Președintelui ANRE nr. 170/2019. Societatea a încasat facturile aflate în dispută și pe baza propriilor estimări, consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

Societatea a avut calitatea de intervenient în cadrul unui litigiu având ca obiect anularea hotărârii ANRE din anul 2017 privind interpretarea și aplicarea prevederilor art. 99 din Codul rețelei, respectiv privind modul de calcul al facturilor aferente depășirii de capacitate rezervată de către utilizatorii de rețea, în speță ENGIE Romania SA. Prin decizia civilă nr.3829/2021, Înalta Curte de Casație și Justiție a respins ca neîntemeiată cererea de anulare a Hotărârii nr. 2 din 31 mai 2017 a Comisiei de soluționare a disputelor pe piața angro și cu amănuntul constituite în cadrul ANRE, formulată de reclamanta Engie Romania în contradictoriu cu ANRE și intervenientul forțat Transgaz. Decizia este definitivă. Mai mult, venitul fiind reglementat, suma diminuată ar fi făcut obiectul recuperării din venitul reglementat al anului gazier următor. În anul 2020, respectiv și în anul 2021, utilizatorul de rețea a intentat mai multe acțiuni în instanță, având ca obiect recalcularea tarifului de depășire a capacității rezervate pentru intervalul noiembrie 2016 – februarie 2017, respectiv martie 2017- decembrie 2017 și ianuarie-aprilie 2018 și plata sumei de 57.444.164 lei, 5.112.291,07 și respectiv 17.789.789. Pe baza propriilor estimări, conducerea Societății consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații în această privință.

- vi) Politici guvernamentale în sectorul de gaz din România
ANRE este o instituție publică autonomă și stabilește tarifele pentru activitatea de transport gaze naturale aplicate de Societate. Este posibil ca Agenția să decidă implementarea de modificări ale strategiilor guvernamentale în sectorul de gaze care să determine modificări ale tarifelor aprobate pentru Societate și, astfel, să aibă un impact semnificativ asupra veniturilor Societății. În același fel, guvernul român ar putea decide modificarea redevenței aplicate Societății pentru utilizarea activelor parte a domeniului public conform ACS

În acest moment nu se pot stabili efectele, dacă ele vor exista, viitoarelor politici guvernamentale în sectorul de gaze din România asupra valorii activului și pasivului Societății.

Există interpretări diferite ale legislației în vigoare. În anumite situații ANRE poate trata în mod diferit anumite aspecte procedând la calculul unor tarife suplimentare și a unor penalități de întârziere. Conducerea Societății consideră că obligațiile sale către ANRE sunt prezentate adecvat în aceste situații financiare.

- vii) Impactul COVID-19

În contextul pandemiei COVID-19 Societatea cooperează cu autoritățile și întreprinde măsurile necesare pentru a asigura prestarea serviciului de transport gaze naturale în condiții de siguranță și pentru a asigura siguranța personalului. Societatea a întocmit și publicat un plan de măsuri aprobat de Consiliul de Administrație care are rolul de a minimiza efectele epidemiei asupra sănătății și securității salariaților și de a asigura continuitatea serviciului de transport gaze naturale și siguranța Sistemului Național de Transport.

Societatea prestează un serviciu public de interes național fiind inclusă în segmentul reglementat al pieței interne de gaze naturale. Activitatea de transport gaze naturale este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

Societatea urmărește realizarea indicatorilor prevăzuți în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2021 și asigurarea surselor de finanțare necesare derulării programului de investiții a cărui ritm de realizare ar putea fi influențat de capacitatea firmelor contractante de a asigura echipamentele și personalul necesar derulării lucrărilor în contextul situațiilor de izolare sau carantină generate de COVID-19.

Modificările legislative adoptate oferă posibilitatea întreprinderilor mici și mijlocii de a amâna plata utilităților, ceea ce ar putea avea indirect un impact și asupra activității Societății. Deși există încă multe incertitudini, în acest moment considerăm că impactul pe termen scurt al acestor modificări legislative asupra activității și recuperabilității valorii activelor Societății nu va fi unul semnificativ.

Pe perioada stării de alertă, operatorii de transport și distribuție energie electrică și gaze naturale asigură continuitatea furnizării serviciilor, iar în situația în care este incident un motiv de debransare/deconectare, amână efectuarea acestei operațiuni până la încetarea stării de alertă.

31. ONORARIILE PERCEPUTE DE AUDITORUL STATUTAR

Onorariile aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020 percepute de BDO Audit SRL, facturate în anul 2021, sunt: 174.989 lei (fără TVA) pentru audit statutar, și 22.320 lei (fără TVA) pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

Onorariile aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020, percepute de BDO Audit SRL, facturate în anul 2020 sunt: 79.682 lei (fără TVA) pentru revizie limitată la 30 iunie 2020 și 22.320 lei (fără TVA) pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

32. VENITURI ȘI COSTURI DIN CONSTRUCȚIA DE ACTIVE

În conformitate cu IFRIC 12 veniturile și costurile din construcția rețelei trebuie recunoscute în conformitate cu IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”.

	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2021</u>	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2020</u>
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	345.846.541	673.000.461
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	(345.846.541)	(673.000.461)

Societatea nu obține profit din activitatea de construcție, valoarea veniturilor fiind egală cu cea a costurilor din această activitate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În luna iulie 2021 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 554.200 EUR în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiții al întreprinderii de stat Vestmoldtransgaz.

Transgaz a încasat în data de 26 iulie 2021 suma de 20.953.114 euro de la INEA pentru finanțarea proiectului proiectului “Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria”

În luna iulie 2021 Societatea a fost informată de către Comisia Europeană că inspecția deschisă în vederea stabilirii vreunei încălcări a regulilor stabilite de articolul 101 din Tratatul de Funcționare a Uniunii Europene (TFUE), în cazul AT.40483 a fost închisă pe cale administrativă.

În data de 4 august 2021 Societatea a comunicat finalizarea cu succes a lucrărilor la gazoductul BRUA - faza 1. Proiectul "Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe coridorul Bulgaria-România-Ungaria-Austria" (Proiectul BRUA-faza 1) a constatat în realizarea următoarelor obiective:

- conductă Podișor–Recaș 32” x 63 bar în lungime de 481,92 km: LOT 1 executat de la km 0 (în zona localității Podișor, Județ Giurgiu) la km 180,62 (în zona Localității Văleni, Comuna Zătreni, Județ Vâlcea); LOT 2 executat de la km 180,62 (în zona Localității Văleni, Comuna Zătreni, Județ Vâlcea) la km 322,01 (în zona localității Pui, Județ Hunedoara); LOT 3 executat de la km 322,01 (în zona localității Pui, Județ Hunedoara) la km 481,92 (în zona localității Recaş, Județ Timiș);
- trei stații de comprimare gaze (SC Podișor, SC Bibești și SC Jupa), fiecare stație fiind echipată cu două agregate de comprimare (unul în funcțiune și unul în rezervă), cu posibilitatea de asigurare a fluxului bidirecțional de gaze.

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

**SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT GAZE NATURALE
„TRANSGAZ” S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE PENTRU PERIOADA
DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2021**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

CUPRINS	PAGINA
Situația consolidată interimară a poziției financiare	1 - 2
Situația consolidată interimară a rezultatului global	3
Situația consolidată interimară a modificărilor capitalurilor proprii	4
Situația consolidată interimară a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare consolidate interimare	6 - 80

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI
FINANCIARE**



(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	7	744.749.671	731.437.847
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	9	20.534.735	19.192.069
Imobilizări necorporale	9	4.115.339.278	3.931.692.560
Fond comercial	10	9.070.306	9.082.127
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	1.412.834.510	1.364.268.828
Impozit amanat	18	<u>8.864.825</u>	<u>4.985.106</u>
		6.311.393.325	6.060.658.537
Active circulante			
Stocuri	11	186.725.803	194.141.876
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	511.322.042	677.396.485
Numerar și echivalent de numerar	13	<u>228.111.310</u>	<u>289.452.040</u>
		926.159.155	1.160.990.401
Total activ		7.237.552.480	7.221.648.938
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	14	117.738.440	117.738.440
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	14	441.418.396	441.418.396
Primă de emisiune	14	247.478.865	247.478.865
Alte rezerve	15	1.265.796.861	1.265.796.861
Rezultatul reportat	15	1.711.293.558	1.693.268.334
Diferențe de conversie din consolidare		<u>5.006.720</u>	<u>(19.432.339)</u>
		3.788.732.840	3.746.268.557
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	16	1.629.033.999	1.593.385.489
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	118.611.004	118.611.004
Venituri înregistrate în avans	17	1.039.582.945	1.043.635.227
Datorii comerciale și alte datorii	19	<u>17.740.800</u>	<u>16.482.440</u>
		2.804.968.748	2.772.114.160

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI
FINANCIARE**

(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	19	426.094.414	434.132.013
Venituri înregistrate în avans	17	69.728.323	69.030.913
Provizion pentru riscuri și cheltuieli	20	49.685.761	75.794.781
Împrumuturi pe termen Scurt	16	95.444.302	121.410.422
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	<u>2.898.092</u>	<u>2.898.092</u>
		<u>643.850.892</u>	<u>703.266.221</u>
Total datorii		<u>3.448.819.640</u>	<u>3.475.380.381</u>
Total capitaluri proprii și datorii		7.237.552.480	7.221.648.938

Avizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 10 august 2021 de către:

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A
REZULTATULUI GLOBAL**
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Nota</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020</u>
Venituri din activitatea de transport intern		620.165.962	677.824.044
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate		33.912.464	59.230.535
Alte venituri	22	<u>47.212.951</u>	<u>31.678.894</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		701.291.377	768.733.473
Amortizare	7, 9	(162.279.479)	(105.440.215)
Cheltuieli cu angajații	24	(230.396.347)	(208.350.959)
Consum gaze SNT, materiale și consumabile utilizate		(63.854.417)	(49.996.223)
Cheltuieli cu redevențe		(2.616.315)	(73.796.214)
Întreținere și transport		(14.723.433)	(9.319.056)
Impozite și alte sume datorate statului		(39.523.155)	(31.994.269)
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli		26.115.815	7.833.833
Alte cheltuieli de exploatare	23	<u>(89.381.498)</u>	<u>(50.389.545)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		124.632.548	247.280.825
Venituri din activitatea de echilibrare		142.058.684	111.952.520
Cheltuieli cu gazele de echilibrare		(142.058.684)	(111.952.520)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	32	345.846.541	673.000.461
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	32	<u>(345.846.541)</u>	<u>(673.000.461)</u>
Profit din exploatare		124.632.548	247.280.825
Venituri financiare	25	60.644.942	45.498.399
Cheltuieli financiare	25	<u>(21.426.384)</u>	<u>(10.382.934)</u>
Venituri financiare, net		<u>39.218.558</u>	<u>35.115.465</u>
Profit înainte de impozitare		163.851.106	282.396.290
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	<u>(30.554.453)</u>	<u>(46.022.878)</u>
Profit net aferent perioadei		<u>133.296.653</u>	<u>236.373.412</u>
Diferențe de conversie		5.006.720	1.238.169
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	28	11,32	20,08
Rezultatul global total aferent perioadei		<u>138.303.373</u>	<u>237.611.581</u>

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)**



	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Ajustări ale capitalului social</u>	<u>Primă de emisiune</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2020		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.702.843.439</u>	<u>3.775.276.001</u>
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	236.373.412	236.373.412
Câștigul/pierdere actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	-	-
Dividende aferente anului 2019	15	-	-	-	-	(182.141.366)	(182.141.366)
Diferențe de conversie din consolidare		-	-	-	-	1.238.169	1.238.169
Sold la 30 iunie 2020		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.758.313.654</u>	<u>3.830.746.216</u>
Profit net aferent perioadei raportat		-	-	-	-	(71.149.096)	(71.149.096)
Câștigul/(pierdere)actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	7.341.946	7.341.946
Diferențe de conversie din consolidare		-	-	-	-	(20.670.509)	(20.670.509)
Sold la 31 decembrie 2020		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.673.835.995</u>	<u>3.746.268.557</u>
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	133.296.653	133.296.653
<i>Tranzacții cu acționarii:</i>							
Dividende aferente anului 2020	15	-	-	-	-	(95.839.090)	(95.839.090)
Diferențe de conversie din consolidare		-	-	-	-	5.006.720	5.006.720
Sold la 30 iunie 2021		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.716.300.278</u>	<u>3.788.732.840</u>

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE



(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Nota</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020</u>
Numerar generat din exploatare	26	344.968.561	268.261.695
Dobânzi plătite		(3.326.972)	-
Dobânzi primite		945.576	1.343.071
Impozit pe profit plătit		-	(21.223.666)
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare		342.587.165	248.381.100
Flux de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale		(472.658.070)	(521.260.282)
Incasări din cedarea de imobilizări corporale		686.085	214.050
Investitii financiare/ participatii			
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile		65.902.156	4.443.956
Numerar net utilizat în activități de investiții		(406.069.829)	(516.602.276)
Flux de trezorerie din activități de finanțare			
Trageri împrumuturi pe termen lung		77.823.529	383.969.584
Ramburări împrumuturi termen lung		(27.866.120)	-
Trageri/rambursări credit pentru capital de lucru		(47.017.435)	-
Dividende plătite		(798.040)	(507.935)
Numerar net utilizat în activități de finanțare		2.141.934	383.461.649
Diferența de conversie		-	1.238.169
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar		(61.340.730)	116.478.642
Numerar și echivalent de numerar la început de an	13	289.452.040	352.985.119
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	13	228.111.310	469.463.761

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

1. INFORMAȚII GENERALE

Societatea Națională de Transport Gaze Naturale – SNTGN Transgaz SA („Societatea”) are ca activitate principală transportul gazelor naturale. De asemenea, Societatea întreține și exploatează sistemul național de transport al gazelor naturale și desfășoară activități de cercetare și proiectare în domeniul transportului de gaze naturale. La 30 iunie 2021, acționarul majoritar al Societății este Statul român, prin Secretariatul General al Guvernului.

Societatea a fost înființată în mai 2000, în urma mai multor reorganizări ale sectorului de gaze din România; predecesoarea sa a făcut parte din fostul monopol național de gaz SNGN Romgaz SA („Societatea predecesoare”) care a fost reorganizată în baza Hotărârii Guvernului 334/2000.

Sectorul de gaze este reglementat de „Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei” – „ANRE”. Principalele responsabilități ale ANRE sunt următoarele:

- emiterea sau retragerea licențelor pentru companiile care operează în sectorul gazelor naturale;
- publicarea contractelor cadru de vânzare, transport, achiziție și distribuție a gazelor naturale;
- stabilirea criteriilor, cerințelor și procedurilor legate de selecția consumatorilor eligibili;
- stabilirea criteriilor de fixare a prețurilor și a metodelor de calcul pentru sectorul de gaze naturale.

Societatea are sediul social în Piața C.I. Motaș nr. 1, Mediaș, România.

Din ianuarie 2008, Societatea este listată la Bursa de Valori București, la categoria întâi a pieții, sub simbolul TGN

La data de 18 decembrie 2017 s-a constituit Societatea cu Răspundere Limitată EUROTRANSGAZ SRL Chișinău (EUROTRANSGAZ S.R.L.), în Republica Moldova. În relația cu EUROTRANSGAZ S.R.L., SNTGN Transgaz SA Mediaș este asociat unic, în baza Hotărârii A.G.E.A nr.10/12 decembrie 2017, privind înființarea acestei societăți.

Obiectul principal de activitate al EUROTRANSGAZ constă în:

1. Producerea gazelor naturale; transportul gazelor naturale; distribuția gazelor naturale; stocarea gazelor naturale; furnizarea gazelor naturale
2. Transporturi prin conducte
3. Depozitări
4. Activități de consultantă pentru afaceri și management.

Capitalul social al EUROTRANSGAZ S.R.L. la 31 decembrie 2020 este în suma de 1.170.997.657 lei moldovenești (echivalent în RON de 269.914.960 lei), și este deținut în totalitate de SNTGN Transgaz SA Mediaș – fondatorul Societății, ca și asociat unic.

Prin HCA din martie 2018 s-a aprobat semnarea Contractului de vânzare cumpărare a I.S Vestmoldtransgaz și achitarea prețului ofertat pentru privatizare și toate taxele și impozitele aferente procesului de privatizare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

1. INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

În baza Hotărârii nr.39/05.09.2019 Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz S.A a aprobat împuternicirea administratorilor Eurotransgaz (ETG) de a înregistra contractul de vânzare-cumpărare și transferul dreptului de proprietate asupra complexului patrimonial unic IS „Vestmoldtransgaz” și de asemenea efectuarea oricăror acțiuni necesare pentru realizarea procedurii de reorganizare a Vestmoldtransgaz (VTMG) în societate cu răspundere limitată.

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII

România

Continuarea de către autoritățile române a reformelor economice reprezintă o necesitate pentru consolidarea cadrului macrofinanciar intern. Se creează astfel premisele gestionării adecvate a unor eventuale evoluții nefavorabile apărute în cazul în care aversiunea ridicată față de risc ar reveni pe piețele financiare internaționale. Performanțele pozitive înregistrate de economia românească trebuie întărite prin aplicarea unui mix consecvent de politici. În acest context putem observa că:

(i) Comisia Națională de Strategie și Prognoză (CNSP) a revizuit în creștere, la 5%, estimarea privind avansul Produsului Intern Brut în 2021, față de prognoza anterioară de 4,3%, conform Agenției de Presă RADOR.

Pentru anul 2022, creșterea PIB-ului este estimată la 4,8 procente, la 5% – în 2023 și la 4,9% – în 2024. Anterior, și Fondul Monetar Internațional și Banca Mondială și-au îmbunătățit estimările privind evoluția economiei românești în acest an.

FMI a prognozat o creștere economică pentru România de 6%, care va fi devansată în Europa doar de Spania, care ar putea înregistra o creștere de 6,4%.

Banca Mondială a estimat o creștere de 4,3%, față de prognoza anterioară, care indica un avans de doar 3,5%.

(ii) În ședința din 7 iulie 2021 Consiliul de administrație al Băncii Naționale a României a hotărât:

- menținerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,25 la sută pe an;
- menținerea ratei dobânzii pentru facilitatea de depozit la 0,75 la sută pe an și a ratei dobânzii aferente facilității de creditare (Lombard) la 1,75 la sută pe an;
- păstrarea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei și în valută ale instituțiilor de credit;

(iii) Având în vedere Raportul BNR asupra inflației din mai 2021 Rata anuală a inflației IPC s-a majorat considerabil în trimestrul I 2021 (+0,99 puncte procentuale, până la 3,05 la sută), apropiindu-se de limita superioară a intervalului de variație din jurul țintei. Saltul de dinamică a fost imprimat de componenta energetică a coșului de consum, în contextul liberalizării pieței de electricitate pentru consumatorii casnici începând cu 1 ianuarie,

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII (CONTINUARE)

respectiv al accentuării pantei ascendente a cotației țițeiului. Pe latura factorilor fundamentali, deficitul de cerere agregată din economie și atenuarea ritmului de depreciere a monedei naționale față de euro continuă să exercite influențe dezinflaționiste, în timp ce pe filiera costurilor se acumulează presiuni. Puternic marcată de efectele de bază de pe segmentul alimentar, inflația de bază CORE2 ajustat și-a continuat declinul în primele trei luni ale anului 2021 (-0,4 puncte procentuale, până la 2,8 la sută în martie). Componenta bunurilor energetice a imprimat parcursul inflaționist din primele trei luni ale anului,

(iv) cu o contribuție la creșterea ratei anuale a inflației IPC de aproape 2 puncte procentuale.

(v) Agenția de evaluare internațională Fitch a reconfirmat în data de 28.06.2021, rating-ul "BBB-" cu perspectivă stabilă companiei Transgaz Mediaș (TGN), conform comunicatului remis Bursei de Valori București (BVB). Ratingul confirmat 'BBB-' cu Perspectivă Stabilă „reflectă profilul solid al activității Transgaz în calitate de concesionar și operator al rețelei de transport gaze naturale din România, precum și preconizarea unei diminuări progresive a activității internaționale de tranzit al gazelor care derivă din traseele tradiționale”, se arată în raportul agenției.

(vi) Conform unui comunicat publicat pe 16 aprilie 2021 agenția de evaluare financiară Standard & Poor's a anunțat îmbunătățirea perspectivei datoriei guvernamentale a României pe termen lung și scurt în monedă locală și valută. Astfel, de la „negativ” ratingul a fost ridicat la „stabil”. Aceasta este prima modificare în sens pozitiv a perspectivei în cazul României pe care o face agenția de rating din ultimii 7 ani, mai precis din noiembrie 2013. Agenția S&P a reconfirmat totodată și ratingul suveran aferent datoriei guvernamentale a României la BBB-/A-3 pentru datoria pe termen lung și scurt în monedă locală și valută. Este ultima categorie recomandată investițiilor. Și la sfârșitul anului trecut ratingul fusese menținut în această categorie.

La finalul semestrului I 2021 față de finalul anului 2020 leul s-a depreciat față de EURO („EUR”) cu 1,18% (1 EUR= 4,9267 lei la 30 iunie 2021, 1 EUR = 4,8694 lei la 31 decembrie 2020) și cu 4,45% față de dolarul SUA („USD”) (1 USD = 4,1425 lei la 30 iunie 2021, 1 USD = 3,9660 lei la 31 decembrie 2020).

La finalul semestrului I 2020 față de finalul anului 2019 leul s-a depreciat față de EURO („EUR”) cu 1,32% (1 EUR= 4,8423 lei la 30 iunie 2020, 1 EUR = 4,7793 lei la 31 decembrie 2019) și cu 1,47% față de dolarul SUA („USD”) (1 USD = 4,3233 lei la 30 iunie 2020, 1 USD = 4,2608 lei la 31 decembrie 2019).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea prezentelor situații financiare sunt prezentate în continuare. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent pentru toate exercițiile prezentate, exceptând cazurile în care se specifică contrariul.

3.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”). Situațiile financiare au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția activelor financiare care sunt măsurate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS UE necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care presupun un grad mai mare de raționament sau complexitate, sau domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate în Nota 5.

Începând cu anul 2017, anul în care s-a înființat EUROTRANSGAZ având ca fondator SNTGN Transgaz S.A , societatea are obligația întocmirii situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS 10-Situații financiare consolidate, IFRS 12- Prezentarea intereselor existente în alte entități și IAS21-Efectele variației cursurilor de schimb valutar.

Începând cu anul 2018, ca urmare a achiziționării Vestmoldtransgaz SRL din Moldova de către Eurotransgaz SRL, Transgaz, în calitate de societate-mamă depune situații financiare consolidate de grup includ și consolidarea Eurotransgaz SRL cu Vestmoldtransgaz SRL din Moldova.

Consolidarea Transgaz cu ETG-ul s-a făcut în trepte, respectiv consolidarea ETG cu VTMG în primă fază, urmată de consolidarea acestora în situațiile financiare ale societății –mamă, Transgaz.

Situațiile financiare anuale ale societăților nerezidente sunt convertite după metoda cursului de închidere care presupune că pentru bilanț se utilizează cursul BNR emis la 30 iunie 2021 (curs de închidere) iar pentru contul de profit și pierdere exprimarea veniturilor și cheltuielilor s-a făcut la un curs mediu anual publicat de BNR pentru trim.II 2021. Utilizarea acestor cursuri diferite are drept consecință evidențierea unei diferențe de conversie.

În conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificări și completări și cu OMFP 2844/2016, cu modificări și completări, pentru aprobarea reglementărilor contabile coonforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, societate-mamă trebuie să întocmească atât situații financiare individuale proprii cât și situații financiare consolidate ale Grupului.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRS 10 stabilește modul de aplicare a principiului controlului pentru a identifica dacă un investitor controlează o entitate în care s-a investit și, prin urmare, trebuie să consolideze entitatea în care s-a investit și de asemenea stabilește dispozițiile contabile pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate.

Societatea mamă trebuie să întocmească situații financiare consolidate utilizând politici contabile uniforme pentru tranzacții și evenimente asemănătoare în circumstanțe similare. Consolidarea unei entități în care s-a investit trebuie să înceapă la data la care investitorul a obținut controlul și trebuie să înceteze când investitorul pierde controlul entității în care s-a investit.

Societatea mamă trebuie să prezinte interesele care nu controlează în situația poziției financiare consolidată, în cadrul capitalurilor proprii, separat de capitalurile proprii ale proprietarilor societății mamă. Modificările participațiilor unei societăți mamă în capitalurile proprii ale unei filiale care nu au drept rezultat pierderea controlului de către societatea mamă asupra filialei reprezintă tranzacții de capitaluri proprii (adică, tranzacții cu proprietarii, în calitatea lor de proprietari).

Dacă o societate mamă pierde controlul asupra unei filiale, societatea mamă: (a) va derecunoaște activele și datoriile fostei filiale din situația poziției financiare consolidate; (b) va recunoaște orice investiție nerepartizată în fosta filială la valoarea justă a acesteia atunci când a pierdut controlul și va contabiliza ulterior aceste investiții și valorile datorate de sau către fosta filială în conformitate cu IFRS-urile relevante. Acea valoare justă trebuie considerată valoarea justă la momentul recunoașterii inițiale a unui activ financiar în conformitate cu IFRS 9 sau, dacă este cazul, costul la recunoașterea inițială a unei investiții într-o entitate asociată sau într-o asociere în participație; (c) recunoaște câștigul sau pierderea asociate cu pierderea controlului, atribuibile fostului interes majoritar.

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale Societății și ale entității afiliate, EUROTRANSGAZ aflată sub controlul Societății combinând elementele similare de active, datorii, capitaluri proprii, cheltuieli și fluxurile de trezorerie ale societății mamă cu cele ale societății afiliate, compensând (eliminând) valoarea contabilă a investiției făcute de societatea-mamă în fiecare filială și partea societății-mamă din capitalul propriu al fiecărei filiale și eliminând în totalitate activele și datoriile, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de trezorerie din interiorul grupului care sunt aferente tranzacțiilor intra-grup.

O companie controlează o entitate în care s-a investit atunci când este expusă sau are drepturi la venituri variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. Prin urmare, principiul de control stabilește următoarele trei elemente de control:

1. Autoritatea asupra entității în care s-a investit;
2. Expunerea sau drepturile la veniturile variabile în baza participării în entitatea în care s-a investit; și

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3. Capacitatea de a utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rezultatelor investitorului.

Societatea prezintă investițiile în entitatea afiliată, în situațiile financiare individuale ca „Active financiare”.

IFRS 3 impune dobânditorului, după recunoasterea activelor identificabile, a datoriilor și a tuturor intereselor care nu controlează să identifice orice diferențe dintre:

- a) Agregarea contraprestatiei transferate, orice interese care nu controlează în entitatea dobândită și într-o combinație de întreprinderi realizată în etape, valoarea justă de la data achiziției, a participațiilor în capitalurile proprii ale entității dobândite deținute anterior de către dobânditor și
- b) Activele identificabile nete dobândite;

În general diferența va fi recunoscută drept fond comercial. În conformitate cu IAS 36- Deprecierea activelor, fondul comercial dobândit într-o combinație de întreprinderi va fi testat pentru depreciere anual.

Proceduri de consolidare conform IFRS 10

Situațiile financiare consolidate:

- combină elementele similare de active, datorii, capitaluri proprii, venituri, cheltuieli și fluxuri de trezorerie ale societății mamă cu cele ale filialelor;
- compensează (elimină) valoarea contabilă a investiției făcută de societatea mamă în filială și partea societății mamă din capitaluri proprii ale filialei; contabilizarea este conform IFRS 3;
- elimină în totalitate activele și datoriile, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de trezorerie din interiorul grupului care sunt aferente tranzacțiilor între entitățile grupului: profiturile sau pierderile rezultate din tranzacțiile în interiorul grupului care sunt recunoscute în active, precum stocurile și activele imobilizate sunt eliminate în totalitate.

Reglementări contabile aplicabile începând cu anul 2016

Amendamente la diverse „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

(a) Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în anul 2017

Următoarele standarde și amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul privind Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board – “IASB”) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare în anul 2017 :

Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit”

Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Amendamentele în Recunoasterea impozitelor amanate pentru activele nerealizate clarifica următoarele aspecte :

- Pierderile nerealizate din instrumentele de datorie măsurate la valoarea justă și la cost în scop fiscal vor da naștere unei diferențe temporale deductibile indiferent dacă posesorul instrumentului de debit se aștepta să recupereze valoarea contabilă a instrumentului de debit prin vânzare sau prin utilizare.
- Valoarea contabilă a unui activ nu limitează estimarea unor profituri impozabile viitoare;
- Estimările privind profiturile impozabile viitoare exclud deducerile de taxe rezultate din anularea diferențelor impozabile temporale
- Entitate estimează un impozit amanat în combinație cu alte impozite amanate. Acolo unde legislația fiscală restricționează utilizarea pierderilor fiscale, o entitate va estima un impozit amanat în combinație cu alte impozite amanate de același tip.

Amendamentele sunt aplicabile pentru perioada începând cu sau după anul 2017. Aplicarea anterioară este permisă;

Amendamente la IAS 7 „Situțiile fluxurilor de trezorerie” – Inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);

b) Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în anul 2018

La data raportării acestor situații financiare, următoarele standarde, revizuirii și interpretări au intrat în vigoare:

IFRS 9 ”Instrumente Financiare” – adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018); Inlocuiește IAS 39- Instrumente financiare, recunoastere și măsurare;

IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoasterea, clasificarea și evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoasterea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:

- Clasificarea și evaluarea: IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unitară bazată pe principii elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39: deținute până la scadență, credite și avansuri și active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Conform IFRS 9, derivatele încorporate în contracte, în care instrumentul gazdă este un instrument financiar în scopul acestui standard, nu sunt separate, ci întregul instrument hibrid este considerat pentru clasificare.

- *Pierderi din depreciere:* IFRS 9 introduce un model nou privind anticiparea pierderilor din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea anticipată a pierderilor din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile anticipate din depreciere creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască pierderile anticipate din depreciere pe întreaga durată de viață a acestora. Valoarea pierderilor anticipate va fi actualizată pentru fiecare perioadă de raportare astfel încât să reflecte modificările în riscul de credit față de recunoașterea inițială.
- *Depreciere:* se aplica în cazul creanțelor comerciale care nu contin o componenta de finanțare se evaluează la cost amortizat (condiția este ca activele să fie deținute în cadrul unui model de afacere al cărui obiectiv este de a colecta fluxurile de trezorerie;
- *Contabilitatea de acoperire:* IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.

IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții” cu amendamentele ulterioare” și amendamente la IFRS 15 “Data efectivă a IFRS 15” – adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

IFRS15 stabilește un model unic pentru entități în contabilizarea veniturilor rezultând din contractele cu clienții înlocuind următoarele standarde și interpretări de la data intrării în aplicabilitate:

- IAS 18- Venituri;
- IAS 11- Contracte de construcții
- IFRIC 13- Programe de fidelizare a clienților;

Standarde și interpretări care vor intra în vigoare / aplicabile din anul 2019 sau la o dată viitoare

- IFRIC 15- Acorduri privind construcția proprietăților imobiliare;
- IFRIC 18- Transferuri de active de la clienți;
- SIC 31- Venituri- Tranzacții barter care presupun servicii de publicitate

Principiul esențial al IFRS 15 este că o entitate recunoaște venituri pentru a ilustra transferul bunurilor sau serviciilor promise către clienți la o valoare care reflectă contraprestația la care entitatea se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acelor bunuri sau servicii. O entitate recunoaște

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

venituri în conformitate cu acest principiu esențial prin aplicarea următorilor pași: identificarea contractului; identificarea obligațiilor de executare din contract; determinarea prețului tranzacției; alocarea prețului tranzacției pentru obligațiile de executare din contract; recunoașterea veniturilor atunci când (sau pe măsură ce) îndeplinește o obligație de executare.

Veniturilor din prestări de servicii sunt recunoscute astfel:

- pe baza tarifelor reglementate de ANRE pentru servicii ferme/intreruptibile de transport al gazelor naturale prin Sistemul Național de Transport;
- pe baza tarifelor de transport aprobate de ANRE pentru rezervarea capacității de transport pe punctele de intrare/ieșire în/din conducta de transport gaze naturale Isaccea 2-Negru Vodă 2;
- pe baza tarifelor negociate în cadrul contractului de transport pentru rezervarea capacității de transport pe conducta de transport gaze naturale Isaccea 3-Negru Vodă 3;
- prin licitație, pe Platforma Regională de Rezervare a Capacității (RBP) pentru tranzacționarea capacității grupate și negrupate în punctele de interconectare transfrontalieră cu sistemele de transport din țări membre ale Uniunii Europene,
- pe baza tarifelor reglementate pentru activitățile conexe celei de operare a sistemului de transport al gazelor naturale;
- prețurilor determinate în baza reglementărilor ANRE pentru activitatea de echilibrare și neutralitate în cadrul prestării serviciului de transport;
- tarifelor determinate în baza reglementărilor ANRE pentru administrarea pieței de echilibrare.

Pentru bunurile dezvoltate în cadrul Acordului de concesiune, realizate cu forțe proprii, venitul se recunoaște la nivelul costurilor efectuate.

Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” – *Transferuri de investiții imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);*

IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018); interpretarea se referă la determinarea datei tranzacției în vederea stabilirii cursului de schimb ce trebuie folosit la recunoașterea inițială a unui activ, a unei cheltuieli sau a unui venit(sau parte din acesta) la derecunoașterea unui activ ne-monetar sau a unei datorii ne-monetare generate de o plată în avans în valută . IFRIC 22 nu oferă indicații privind definirea elementelor monetare și ne-monetare. O plată sau o încasare în avans în general duce la recunoașterea unui activ/unei datorii ne-monetare, însă poate conduce și la recunoașterea unui activ/unei datorii monetare.

La data raportării acestor situații financiare, următoarele standarde și interpretări nu sunt aplicabile, urmand a intra în vigoare începând cu sau după 1 ianuarie 2019:

- **IFRS 16 „Leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
La data aplicării, IFRS 16 va înlocui următoarele standarde și interpretări:

- IAS 17 – Leasing;

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- IFRIC 4- Determinarea măsurii în care un angajament coține un contract de leasing;
- SIC 15- Leasing operațional- Stimulente;
- SIC 27- Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implică forma legală a unui contract de leasing.

IFRS 16 oferă un model de control pentru identificarea leasingului (închirierilor) stabilind principii pentru recunoașterea, evaluarea și prezentarea contractelor de leasing, respectiv dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori. Dreptul de a controla utilizarea activului identificat există dacă clientul are dreptul de a obține, în mare măsură, toate beneficiile economice și de asemenea, dreptul de a stabili modul și scopul în care este folosit activul respectiv.

IFRS 16 introduce modificări semnificative în contabilizarea leasingului, în special eliminând distincția între leasingul financiar și cel operațional și cere locatarului să recunoască un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie aferentă închirierii, la data începerii contractului, cu excepția închirierilor pe termen scurt sau în cazul închirierii unor active de valoare scăzută.

Începând cu 1 iunie 2020, IFRS 16 a fost modificat pentru a oferi un instrument practic pentru locatari care contabilizează concesiunile de chirie care apar ca o consecință directă a pandemiei COVID-19 și îndeplinesc următoarele criterii:

Modificarea plăților de leasing are ca rezultat o contraprestație revizuită pentru leasing, care este în mod substanțial aceeași sau mai mică decât contraprestația pentru leasingul imediat anterior schimbării; (b) Reducerea dacă plățile de leasing afectează numai plățile datorate inițial la 30 iunie 2021 sau înainte de aceasta; și (c) Nu există nicio modificare substanțială a altor termeni și condiții ale contractului de închiriere.

Concesiunile de chirie care îndeplinesc aceste criterii pot fi contabilizate în conformitate cu oportunitatea practică, ceea ce înseamnă că locatarul nu evaluează dacă concesiunea de chirie îndeplinește definiția unei modificări a contractului de închiriere. Chiriașii aplică alte cerințe în IFRS 16 în contabilitatea concesiunii.

Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” – Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 “Instrumente financiare”);
- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență);

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

•IFRIC 23- „Incertitudine legată de tratamentele fiscale”, a fost elaborat ca o interpretare privind IAS 12 Impozitul pe profit, pentru a specifica modul de prezentare a incertitudinii în ceea ce privește contabilizarea impozitelor pe profit.

Comitetul pentru Interpretări IFRS a elaborat IFRIC 23 pentru a trata potențialele neclarități legate de modul în care legislația fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau circumstanțe ori de măsura în care o autoritate fiscală va accepta tratamentul fiscal utilizat de o companie. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitelor curente și amânate, dar nu și modul în care trebuie reflectate efectele incertitudinii.

În anul 2020 IASB finalizează amendamentele la IAS 1 și IAS 8 privind definiția „semnificativului” “ Informația este importantă dacă omiterea, declarația greșită sau ascunderea acesteia ar putea, în mod rezonabil, să influențeze deciziile pe care utilizatorii principali ai declarațiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelei situații financiare, care oferă informații financiare despre o anumită entitate raportoare”.

Noi standarde, interpretări și amendamente cu aplicabilitate ulterioară

Societatea a ales să nu aplice anticipat aceste standarde, interpretări și amendamente cu aplicabilitate ulterioară

Următoarele modificări sunt valabile pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2022:

• Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract (Amendamente la IAS 37); • Imobilizări corporale: încasări înainte de utilizarea intenționată (modificări la IAS 16); • Îmbunătățiri anuale la standardele IFRS 2018-2020 (Amendamente la IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41); și • Referințe la cadrul conceptual (Amendamente la IFRS 3).

Următoarele modificări sunt valabile pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2023

Comitetul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) a emis „Clasificarea pasivelor ca curente sau necurente (Amendamente la IAS 1)” oferind o abordare mai generală a clasificării pasivelor în conformitate cu IAS 1 pe baza acordurilor contractuale existente la raportare Data.

Modificările au fost inițial valabile pentru perioadele de raportare anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Cu toate acestea, în mai 2020, data efectivă a fost amânată la perioadele de raportare anuale **începând cu sau după 1 ianuarie 2023:**

Modificările din Clasificarea pasivelor ca și curente sau necurente (Amendamente la IAS 1) afectează doar prezentarea pasivelor în situația poziției financiare - nu cuantumul sau momentul recunoașterii oricărui activ, venituri sau cheltuieli sau informațiile pe care entitățile le prezintă despre aceste elemente.

Se clarifică următoarele :

Clasificarea pasivelor ca curente sau necurente ar trebui să se bazeze pe drepturi care există la sfârșitul perioadei de raportare și se aliniază formularea în toate paragrafele aferente pentru a se face referire la „dreptul” de a amâna decontarea cu cel puțin douăsprezece luni și se clarifică faptul că numai drepturile în vigoare „la sfârșitul perioadei de raportare” ar trebui să afecteze clasificarea unei datorii;

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Clasificarea nu este afectată de așteptări cu privire la faptul că o entitate își va exercita dreptul de a amâna decontarea unei datorii;

Decontarea se referă la transferul către contrapartidă a numerarului, instrumentelor de capitaluri proprii, altor active sau servicii.

O entitate aplică prezenta interpretare pentru perioadele de raportare anuală care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Aplicarea anterior acestei date este permisă.

Termenul „regim fiscal incert” desemnează un tratament fiscal în legătură cu care există o incertitudine referitoare la faptul că autoritatea fiscală competentă îl va accepta în temeiul legislației fiscale.

3.2 Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind consiliul de administrație care ia deciziile strategice.

3.3 Tranzacții în monedă străină

a) Moneda funcțională

Elementele incluse în situațiile financiare ale Societății sunt evaluate folosind moneda mediului economic în care operează entitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare sunt prezentate în leul românesc („lei”), care reprezintă moneda funcțională și de prezentare a Societății.

b) Nivelul de rotunjire utilizat în prezentarea situațiilor financiare

În situațiile financiare valorile sunt prezentate rotunjite la unități.

c) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor sau evaluării la data bilanțului. Profitul și pierderea rezultate din diferențele de curs de schimb în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei de raportare a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în situația rezultatului global.

3.4 Contabilitatea efectelor hiperinflației

România a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerată hiperinflaționistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”. Acest standard impunea ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003. Întrucât caracteristicile mediului economic din România indică încetarea hiperinflației, începând cu 1 ianuarie 2004, Societatea nu mai aplică prevederile IAS 29.

Prin urmare, valorile raportate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

3.5 Imobilizări necorporale

Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani).

Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate.

Acordul de concesiune a serviciilor

Începând cu anul 2010, Societatea, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE. Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și, de asemenea, modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului național de transport gaze naturale, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune.

Așa cum este prezentat în Nota 8, Societatea are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public, și, în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept.

Datorită faptului că Acordul de Concesiune a Serviciilor („ACS”) nu a avut substanță comercială (adică nu a modificat nimic substanțial în modul în care Societatea a operat activele; fluxurile de numerar s-au modificat numai cu plata redevenței, dar, pe de altă parte, tariful de transport a crescut pentru a acoperi redevența), activul necorporal a fost măsurat la valoarea netă rămasă a activelor derecunoscute (clasificate în situațiile financiare ca și imobilizări corporale la data aplicării IFRIC 12). În consecință, Societatea a continuat să recunoască activul, dar l-a reclasificat ca și activ necorporal. Societatea a testat activele necorporale recunoscute la acea dată fără a identifica depreciere.

Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuielă, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la cost.

Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.6 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind clădiri, terenuri, active folosite pentru activitatea de transport internațional nereglementată (eg. Conducte, compresoare, instalații de filtrare, dispozitive).

Politica societății este de a reflecta imobilizările corporale la costul lor, minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere

Clădirile cuprind în special clădiri auxiliare activelor operaționale, un centru de cercetare și clădiri de birouri.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când intrarea de beneficii economice viitoare pentru Societate asociate elementului este probabilă iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod credibil. Valoarea contabilă a activului înlocuit este scoasă din evidență. Toate celelalte cheltuieli cu reparații și întreținere sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada financiară în care acestea apar.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea alocării costului lor mai puțin valoarea reziduală, pe parcursul duratei lor de viață utilă, după cum urmează:

	<u>Număr de ani</u>
Clădiri	50
Active din sistemul de transport al gazelor	20
Alte mijloace fixe	4 – 20

Înainte de 31 decembrie 2008, costurile îndatorării erau suportate pe măsură ce apăreau. Începând cu 1 ianuarie 2009, costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt capitalizate ca parte a costului respectivului activ. Costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt acele costuri de îndatorare care ar fi fost evitate în cazul în care cheltuielile cu activul nu ar fi fost efectuate. În măsura în care fondurile sunt împrumutate special pentru obținerea unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizarea activului în cauză este determinată prin costul real generat de acel împrumut în decursul perioadei, mai puțin veniturile din investițiile temporare ale acestor împrumuturi. În măsura în care fondurile sunt împrumutate, în general, și utilizate în scopul obținerii unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizare este determinată prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru acel activ.

Rata de capitalizare este media ponderată a costurilor îndatorării aplicabile împrumuturilor entității, care sunt scadente în decursul perioadei, altele decât împrumuturile făcute special pentru obținerea activului cu ciclu lung de producție.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Consturile fondurilor împrumutate special pentru obținerea unui activ cu ciclu lung de producție (realizarea de investiții) sunt capitalizate de societate asupra activului ca diferență între costurile actuale ale îndatorării suportate în legătură cu împrumutul respectiv în cursul perioadei și orice venituri din investiții obținute din investirea temporară a acelor împrumuturi.

Costurile îndatorării atribuibile angajamentului se recunosc drept cheltuială în perioada în care acestea sunt suportate, cu excepția cazului în care operatorul deține dreptul contractual de a primi o imobilizare necorporală, caz în care costurile îndatorării atribuibile unui acord sunt capitalizate pe parcursul etapei de elaborare a angajamentului.

Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite, și ajustate în mod corespunzător, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Valoarea contabilă a unui activ este redusă imediat la valoarea recuperabilă dacă valoarea contabilă a activului respectiv este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată (Nota 3.7).

Câștigurile și pierderile rezultate în urma cedării sunt determinate prin compararea sumelor de încasat cu valoarea contabilă și sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada în care a avut loc vânzarea.

3.7 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată.

Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. O pierdere din depreciere recunoscută pentru un activ în perioadele anterioare este stornată dacă apar modificări ale estimărilor utilizate la determinarea valorii recuperabile a activului de la data la care a fost recunoscută ultima pierdere din depreciere. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de trezorerie (unități generatoare de numerar).

Activele nefinanciare care au suferit deprecieri sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierii la fiecare dată de raportare.

3.8 Active aparținând domeniului public

În conformitate cu Legea Domeniului Public 213/1998, conductele pentru transportul gazelor sunt proprietate publică. Hotărârea de Guvern 491/1998, confirmată de Hotărârea de Guvern 334/2000, precizează că mijloacele fixe cu o valoare contabilă istorică statutară brută de 474.952.575 lei (31 decembrie 2017: 474.952.575 lei) reprezentând conducte de gaz, se află în administrarea

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Societății. Prin urmare, Societatea are dreptul exclusiv de utilizare a acestor active pe perioada concesiunii și le va restitui Statului la sfârșitul acestei perioade (vezi Nota 8). Societatea încasează cea mai mare parte din beneficiile asociate activelor și este expusă celei mai mari părți dintre riscuri, inclusiv obligația de a menține activele rețelei pe parcursul unei perioade cel puțin egale cu durata de viață utilă rămasă, iar performanțele financiare ale Societății sunt direct influențate de starea acestei rețele. Prin urmare, înainte de 1 ianuarie 2010, Societatea a recunoscut aceste active ca imobilizări corporale, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii (vezi Nota 5.2).

Politicile contabile aplicate acestor active au fost aceleași cu cele aplicate imobilizărilor corporale ale Societății (Notele 3.7 și 3.6).

Societatea a adoptat IFRIC 12 din 1 ianuarie 2010 și a reclasificat aceste active și îmbunătățirile ulterioare ca active necorporale (cu excepția conductelor pentru transport internațional).

Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în România IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții". Acest standard înlocuiește o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) și modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noțiunii de contract. Drept urmare societatea a înregistrat creanța actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate.

În conformitate cu Legea Concesiunii Publice nr. 238/2004, este datorată o redevență pentru bunurile publice administrate de societăți altele decât cele de stat. Rata redevenței pentru utilizarea conductelor de transport al gazelor este stabilită de guvern. Începând din octombrie 2007, redevența a fost stabilită la 10% din venituri. Durata acordului de concesiune este de 30 de ani, până în 2032.

Ulterior intrării în vigoare a prevederilor art. 103 alin. 2 din Legea nr. 123/2012, începând cu 12 noiembrie 2020 redevența a fost stabilită la 0,4%, din serviciile de transport intern și internațional gaze naturale realizate de societate.

3.9 Active financiare

Societatea își clasifică activele financiare în următoarele categorii: măsurate la valoarea justă prin profit sau pierdere, măsurate la cost amortizat și măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Clasificarea se face în funcție de scopul în care au fost achiziționate activele financiare. Conducerea stabilește clasificarea acestor imobilizări la momentul recunoașterii inițiale.

(a) Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate. Împrumuturile și creanțele Societății cuprind „creanțe comerciale și alte creanțe” și numerar și echivalente numerar în situația poziției financiare (Notele 3.11 și 3.13).

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE. Societatea a recunoscut pentru investițiile efectuate până la data bilanțului o creanță actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate. Rata de actualizare folosită pentru a calcula valoarea prezentă a creanței este cea a obligațiunilor guvernamentale pe termen lung cu cupon zero, pe o perioadă apropiată de durata rămasă a acordului de concesiune. Evaluarea inițială a compensației se face la valoarea justă care reflectă riscul de credit, ce se aplică la valoarea reglementată rămasă neamortizată la sfârșitul contractului. Evaluarea ulterioară se face la costul amortizat, folosind metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective utilizată este bazată pe date istorice și nu se modifică în funcție de rata dobânzii pe piață.

În anul 2019 a intrat în vigoare Ordinul ANRE nr. 41/2019 care prevede ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale recalculată ca urmare a ajustării valorii activelor reglementate cu inflația și recunoaște un câștig sau pierdere din modificare în contul de profit sau pierdere.

(b) Active financiare măsurate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sau măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unitară bazată pe principii elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39: deținute până la scadență, credite și avansuri și active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

La recunoașterea inițială o entitate poate face o alegere irevocabilă pentru a prezenta la alte elemente ale rezultatului global modificările ulterioare în valoarea justă a unei investiții într-un instrument de capitaluri proprii care nu este nici deținut în vederea tranzacționării și nici nu este o contraprestație contingentă recunoscută de un dobânditor într-o combinație de întreprinderi la care se aplica IFRS3. În acest caz va recunoaște în profit sau pierdere dividendele din investiția respectivă.

(c) Deprecierea activelor financiare

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un grup de active financiare a suferit o depreciere. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și sunt suportate pierderi din depreciere numai dacă există dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment care ocazionalizează pierderi”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) care ocazionalizează pierderi are

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(au) un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

Criteriile pe care Societatea le folosește pentru a determina că există dovezi obiective ale unei pierderi din depreciere includ:

- dificultate financiară semnificativă a emitentului sau debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzieri la plata dobânzii sau a creditului;
- societatea, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar fi avut-o altfel în vedere;
- este probabil ca debitorul să intre în faliment sau altă formă de reorganizare financiară;
- dispariția pieței active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare; sau
- date observabile indică faptul că există o diminuare măsurabilă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate dintr-un portofoliu de active financiare de la recunoașterea inițială a acelor active, chiar dacă diminuarea nu poate fi încă identificată pentru activele financiare individuale din portofoliu, inclusiv:
- schimbări nefavorabile în situația plăților debitorilor din portofoliu; și
- condiții economice, la nivel național sau local, corelate cu neplata, referitoare la activele din portofoliu.

Societatea evaluează în primul rând dacă există probe obiective ale deprecierei.

(i) Active înregistrate la cost amortizat

Testarea deprecierei creanțelor comerciale este descrisă mai sus.

Pentru împrumuturi și creanțe, valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (excluzând viitoarele pierderi de credit care nu au fost contractate), actualizate la rata inițială a activului; rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinată în conformitate cu contractul. În practică, societatea poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a unui instrument utilizând un preț observabil pe piață.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade și scăderea poate fi corelată obiectiv cu un eveniment care are loc după ce deprecierea a fost recunoscută (cum ar fi o îmbunătățire în punctajul de credit a debitorului), reluarea pierderii din deprecierea recunoscută anterior este recunoscută ca profit sau pierdere.

(ii) Active măsurate la cost

Participația deținută la Eurotranzgaz SRL este recunoscută la valoarea sa justă de la data tranzacționării, fiind evaluată, după recunoașterea inițială, la cost în conformitate cu art.4.1.2 din IFRS 9 respectiv art.10.a –IAS 27-Situații financiare individuale :

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

”Atunci cand o entitate întocmește situații financiare individuale, investițiile în filiale, asocieri în participație și entități asociate trebuie contabilizate la cost în conformitate cu IFRS9 sau utilizând metoda punerii în echivalență”.

În anul 2020 Societatea a evaluat participația deținută în Eurotrangaz SRL pentru identificarea posibilelor depreciere de valoare. Nu au fost constatate depreciere.

3.10 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Componentele recuperate din dezmembrări respectiv reparații de conducte construite de către Societate sunt înregistrate ca și stocuri la o valoare determinată de către o comisie tehnică. Valoarea determinată astfel nu depășește valoarea realizabilă netă.

Costul este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieșit. Acolo unde este necesar, sunt înregistrate ajustări pentru stocurile uzate moral și cu mișcare lentă. Stocurile uzate moral identificate individual sunt ajustate la valoare integrală sau eliminate din bilanț. Pentru stocurile cu mișcare lentă este efectuată o estimare a vechimii pe fiecare categorie principală, pe baza rotației stocurilor.

Calculul ajustării generale pentru deprecierea stocurilor se face lunar în funcție de vechimea articolelor existente în stoc, aplicând următoarele procente de ajustare în funcție de vechime: 0 - 12 luni 0%; 1 - 2 ani 10%; 2 - 3 ani 30% - 40%; peste 3 ani 75% - 80%.

Costul gazelor naturale utilizate în activitatea de echilibrare a sistemului național de transport este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat.

Stocul minim de gaze naturale pe care societatea are obligația să îl dețină în depozitele de înmagazinare, în calitate de titular al licenței de operare a sistemului național de transport gaze naturale se stabilește prin decizie a Președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Prin Decizia Președintelui ANRE nr. 1773/16.10.2019 s-a impus societății obligația de a deține la 31 octombrie 2019 un nivel minim al stocului de gaze naturale de 939.894,097 MWh, iar prin Decizia Președintelui ANRE nr. 588/08.04.2020 s-a impus societății obligația de a deține până la 31 octombrie 2020 un nivel minim al stocului de gaze naturale de 560.724,517 MWh.

Politica de ajustare a creanțelor conform IFRS9 este prezentată la nota 12.

3.11 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru serviciile prestate în cadrul operațiunilor de afaceri. Dacă perioada de colectare este de un an sau mai puțin (sau în ciclul normal de exploatare a activității), ele sunt clasificate ca active circulante. Dacă nu, ele sunt prezentate ca active imobilizate.

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective, mai puțin ajustările pentru depreciere.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.12 Taxa pe valoarea adăugată

Taxa pe valoarea adăugată trebuie plătită autorităților fiscale pe baza decontului TVA lunar până la data de 25 a lunii următoare, indiferent de nivelul de recuperare a creanțelor de la clienți. Autoritățile fiscale permit decontarea TVA pe o bază netă. Dacă TVA deductibil este mai mare decât TVA colectat, diferența este rambursabilă la cererea Societății. Respectivul TVA poate fi rambursat după efectuarea unui control fiscal, sau chiar în absența acestuia, dacă sunt întrunite anumite condiții. TVA aferentă vânzărilor și achizițiilor care nu au fost decontate la sfârșitul perioadei de raportare este recunoscută

în situația poziției financiare la valoarea netă și prezentată separat ca un activ sau obligație curentă. În cazurile în care au fost create ajutări pentru deprecierea creanțelor, pierderea din depreciere este înregistrată pentru valoarea brută a debitorului, inclusiv TVA. TVA aferent trebuie plătit către Stat și poate fi recuperat doar în cazul prescrierii debitorului, ca urmare a deciziei de faliment.

3.13 Numerar și echivalent de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul în casă, disponibilul din conturile curente la bănci, alte investiții pe termen scurt cu lichiditate ridicată și cu termene de maturitate inițiale de până la trei luni și descoperit de cont la bănci. În situația poziției financiare, facilitățile de descoperit de cont sunt evidențiate la împrumuturi, în cadrul datorii curente.

3.14 Capitaluri proprii

Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

Costurile suplimentare care pot fi atribuite direct emisiunii de noi acțiuni sau opțiuni sunt evidențiate în capitalurile proprii ca deduceri, net de impozit, din încasări.

Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca obligații și sunt deduse din capitalurile proprii la sfârșitul perioadei de raportare doar dacă au fost declarate înainte de sau la sfârșitul perioadei de raportare. Dividendele sunt recunoscute atunci când au fost propuse înaintea sfârșitului perioadei de raportare, sau când au fost propuse sau declarate după sfârșitul perioadei de raportare, dar înainte de data la care situațiile financiare au fost avizate spre a fi emise.

3.15 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, net de costurile de tranzacționare înregistrate. Ulterior, împrumuturile sunt evidențiate la cost amortizat; orice diferență dintre sumele încasate (net de costurile de tranzacționare) și valoarea răscumpărării este recunoscută în profit sau pierdere pe durata împrumuturilor pe baza metodei dobânzii efective.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția situației în care Societatea are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

3.16 Impozit pe profit curent și amânat

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat și este recunoscută în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii pentru că se referă la tranzacții care sunt, la

rândul lor, recunoscute în aceeași perioadă sau în altă perioadă, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile și constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și reglementărilor legale) intrate în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

3.14 Datorii comerciale și alte datorii

Furnizorii și alte datorii sunt recunoscute inițial la valoarea justă și evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective. Conturile de datorii comerciale și alte datorii se închid ca urmare a plății datoriilor, a compensării cu creanțe reciproce sau la prescrierea lor prin contul de profit și pierdere.

3.15 Venituri înregistrate în avans

Veniturile în avans sunt înregistrate pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit și pentru fonduri nerambursabile încasate.

Fondurile nerambursabile încasate sunt asimilate subvențiilor guvernamentale.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute la valoarea de piață atunci când există o asigurare rezonabilă că acestea vor fi primite și că vor fi îndeplinite condițiile aferente.

Pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit, pentru fonduri nerambursabile Societatea a ales să înregistreze valoarea totală a activului și un venit în avans.

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE. Societatea a recunoscut pentru investițiile efectuate până la data bilanțului o creanță actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate.

3.16 Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de sănătate, pensii și șomaj. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român, care este un plan fix de contribuții. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea cheltuielilor salariale.

Beneficii acordate la pensionare

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un anumit număr de salarii brute, în funcție de perioada lucrată în industria de gaz, condițiile de lucru, etc. Societatea a înregistrat un provizion pentru astfel de plăți (vezi Nota 21). Obligația recunoscută în bilanț reprezintă valoarea prezentă a obligației la data bilanțului. Obligația este calculată anual de către specialiști independenți utilizând Metoda Factorului de Credit Proiectat. Valoarea prezentă este determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare cu rata dobânzii obligațiunilor guvernamentale pe termen lung.

Costul serviciului curent este recunoscut în contul de profit și pierdere în cheltuiala cu angajații. Cheltuiala cu dobânda este inclusă în contul de profit și pierdere în cheltuieli financiare.

Câștigurile sau pierderile actuariale datorate modificărilor în ipotezele actuariale sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada pentru care este efectuat calculul actuarial.

Asigurări sociale

Societatea înregistrează cheltuieli legate de angajații săi, ca urmare a acordării unor beneficii legate de asigurări sociale. Aceste sume cuprind în principal costurile implicite ale angajării de muncitori și, ca urmare, sunt incluse în cheltuielile salariale.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Participarea la profit și prime

Societatea recunoaște o obligație și o cheltuială pentru prime și participare la profit, pe baza unei formule care ține cont de profitul atribuibil acționarilor Societății după anumite ajustări. Societatea recunoaște o obligație acolo unde este obligat prin contract sau unde există o practică trecută care a creat o obligație implicită.

3.17 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită ca urmare a unor evenimente din trecut, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și pentru care poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există o serie de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este stabilită în urma evaluării clasei de obligații ca întreg. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse legate de orice element inclus în orice clasă de obligații este redusă. Acolo unde

Societatea așteaptă realizarea la venituri a unui provizion, de exemplu printr-un contract de asigurări, rambursarea este recunoscută ca activ separat, dar numai atunci când rambursarea este teoretic sigură.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate ca fiind necesare pentru decontarea obligației, utilizând o rată pre-impozitare care să reflecte evaluările de piață curente ale valorii temporale a banilor și a riscurilor specifice obligației. Majorarea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută ca și cheltuială cu dobânda.

3.18 Recunoașterea veniturilor

Veniturile cuprind valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat din vânzarea de servicii și/sau bunuri și în cursul activității normale a Societății. Veniturile sunt înregistrate net de taxa pe valoarea adăugată, reduceri, rabaturi și reduceri de preț.

Societatea recunoaște veniturile în momentul în care valoarea acestora poate fi estimată cu certitudine, când este probabil ca entitatea să încaseze beneficii economice viitoare și când se îndeplinesc anumite criterii pentru fiecare din activitățile Societății, așa cum se arată în cele ce urmează. Valoarea veniturilor nu se consideră estimabilă în mod credibil până când nu se soluționează toate contingentele aferente vânzării. Societatea își bazează estimările pe rezultate istorice, ținând seama de tipul clientului, tipul tranzacției și specificul fiecărui angajament.

a) Venituri din servicii

Veniturile din transportul intern și internațional al gazului sunt constituite din rezervarea capacității de transport și transportul prin SNT al cantităților determinate de gaze naturale, exprimate în unități de energie, pe perioada de valabilitate a unui contract de transport al gazelor naturale și sunt recunoscute în momentul livrării lor. Pe durata administrării

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

contractelor de transport, OTS emite și transmite UR, până la data de 15 a lunii următoare celei pentru care a prestat serviciul de transport: o factură aferentă serviciilor de transport prestate pentru luna precedentă, întocmită în baza alocărilor finale; o factură aferentă dezechilibrelor zilnice finale înregistrate în luna precedentă; și o factură aferentă contravalorii tarifului de depășire a capacității rezervate.

b) Veniturile din vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri se înregistrează în momentul livrării bunurilor.

c) Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute proporțional, pe baza metodei dobânzii efective.

d) Venituri din dividende

Dividendele sunt recunoscute atunci când dreptul de a primi plata este recunoscut.

e) Compensări mutuale și tranzacții tip barter

O parte relativ redusă din vânzări și achiziții sunt compensate prin acorduri mutuale, barter sau non-numerar. Aceste tranzacții au loc în general sub forma anulării soldurilor, fie bilateral, fie printr-un lanț care implică mai multe societăți (vezi Nota 28).

Vânzările și achizițiile care sunt prevăzute să fie compensate prin acorduri mutuale, barter sau non-numerar sunt recunoscute pe baza estimărilor conducerii referitoare la valoarea justă a acestora care trebuie primită sau cedată în cadrul compensărilor non-numerar. Valoarea justă este stabilită pe baza informațiilor disponibile pe piață.

Tranzacțiile non-numerar au fost excluse din situația fluxurilor de trezorerie, astfel încât activitățile de investiții, de finanțare, precum și totalitatea activităților operaționale reprezintă fluxuri de trezorerie actuale.

Nu au fost efectuate tranzacții barter în anul 2020 și anul 2019.

f) Venituri din penalități

Veniturile din penalități pentru plata cu întârziere sunt recunoscute atunci când sunt preconizate beneficii economice viitoare în favoarea Societății.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la EUR. Riscul valutar este asociat activelor (Nota 12) și obligațiilor recunoscute.

Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale; așadar, Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului. Conducerea consideră totuși că Societatea este acoperită în ce privește riscul valutar, având în vedere că încasările în devize (în special veniturile din transport internațional) sunt utilizate pentru stingerea obligațiilor exprimate în devize.

Următorul tabel prezintă sensibilitatea profitului și pierderii, precum și a capitalurilor proprii, față de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare monedei funcționale a Societății, cu toate variabilele menținute constante:

30 iunie 2021 31 decembrie 2020

Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:

Aprecierii USD cu 10%	125.257	123.351
Deprecierii USD cu 10%	(125.257)	(123.351)
Aprecierii EUR cu 10%	(38.619.788)	(35.954.181)
Deprecierii EUR cu 10%	38.619.788	35.954.181

(ii) Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/ mai mare cu 1.923.112 lei (decembrie 2020: 3.325.834 lei).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(iii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă
Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci și împrumuturile încheiate cu dobândă variabilă. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului. Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/ mai mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 4.549.020 lei mai mic/ mai mare (decembrie 2020: 7.705.629 lei mai mic/mai mare), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al ratei dobânzii la depozitele bancare.

(b) Riscul de credit

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de ajustările pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 48% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2021 (31 decembrie 2020: 47%). Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările deja create. La 30 iunie 2021 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoarea de 92.893.186 lei.

Numerarul este plasat la instituții financiare, care sunt considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Fără rating	886.230	1.565.253
BB+	57.431.735	129.228.022
BBB-	1.290.548	71.152.016
BBB		119.791
BBB+	167.521.933	86.472.555
A	136.280	136.721
AA	<u>632.398</u>	<u>643.159</u>
	<u>227.899.124</u>	<u>289.317.517</u>

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

(c) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Societatea previzionează fluxurile de trezorerie. Funcția financiară a Societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale Societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, menținând în același timp un nivel suficient al facilităților de împrumut neutilizate (Nota 16) în orice moment, astfel încât Societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut (unde e cazul) pentru niciuna din facilitățile sale de împrumut. Aceste previziuni iau în calcul planurile Societății de finanțare a datoriei, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil și, dacă e cazul, a reglementărilor externe sau a dispozițiilor legale.

Departamentul financiar al Societății investește numerarul suplimentar în conturi curente purtătoare de dobândă și în depozite la termen, alegând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi cadrul adecvat, stabilit conform prevederilor menționate mai sus.

Tabelul de mai jos prezintă obligațiile la 30 iunie 2021 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2021 este următoarea:

	Suma Totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	1.879.675.574	122.496.494	790.194.826	966.984.254
Datorii comerciale și alte datorii	<u>351.414.991</u>	<u>333.674.191</u>	<u>17.740.800</u>	-
	<u>2.231.090.565</u>	<u>456.170.685</u>	<u>807.935.626</u>	<u>966.984.254</u>

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2020 este următoarea:

	Suma totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	1.903.768.715	104.075.855	829.686.798	970.006.062
Datorii comerciale și alte datorii	<u>450.599.080</u>	<u>434.116.640</u>	<u>16.482.440</u>	-
	<u>2.354.367.795</u>	<u>538.192.495</u>	<u>846.169.238</u>	<u>970.006.062</u>

Datoriile comerciale și alte datorii includ datorii comerciale, furnizori de mijloace fixe, dividende de plată și alte datorii (vezi Nota 19) și nu sunt incluse: datoriile generate ca rezultat al dispozițiilor legale impuse de autorități, datoriile către salariați și veniturile înregistrate în avans.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Categoriile de instrumente financiare:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	199.193.188	108.672.451
Depozite bancare la termen	28.918.122	180.779.589
Credite și creanțe	1.942.636.428	2.077.884.409
Active financiare - participatii	24.578.237	24.578.237
Ajustări privind activele financiare- participatii	<u>(24.578.237)</u>	<u>(24.578.237)</u>
	<u>2.170.747.738</u>	<u>2.367.336.449</u>
Datorii financiare		
Datorii evaluate la cost amortizat:		
Împrumuturi	1.724.478.301	1.714.795.911
Datorii evaluate la valoare justă:		
Garanții financiare contracte	26.836.681	19.125.114
Datorii comerciale și alte datorii	<u>327.057.943</u>	<u>308.698.920</u>
	<u>2.078.372.925</u>	<u>2.042.619.945</u>

În categoria credite și creanțe nu sunt incluse creanțele în relația cu salariații și cheltuielile înregistrate în avans.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate, și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital. Nu există cerințe de capital impuse din exterior.

La fel ca și celelalte companii din acest sector, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total. Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv „împrumuturile curente și pe termen lung”, după cum se arată în situația poziției financiare) mai puțin numerarul și echivalentul de numerar. Capitalul total este calculat drept „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare plus datoria netă.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

În 2021, strategia Societății, care a rămas neschimbată din 2020 a fost să mențină gradul de îndatorare cât mai redus posibil pentru a menține semnificativă capacitatea de a împrumuta fonduri pentru viitoare investiții. Gradul de îndatorare net la 30 iunie 2021 și la 31 decembrie 2020 se reflectă în tabelul de mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Total împrumuturi	1.724.478.301	1.714.795.911
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	(228.111.310)	<u>(289.452.040)</u>
Poziția netă de numerar	<u>1.496.366.991</u>	<u>1.425.343.871</u>

Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus ajutarea pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a obligațiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piață a dobânzii disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

Estimări și ipoteze contabile esențiale

Societatea elaborează estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și ipotezele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența din trecut și pe alți factori, inclusiv predicții ale unor evenimente din viitor despre care se crede că sunt rezonabile în anumite circumstanțe.

Estimările contabile rezultate prin definiție vor egala rar rezultatele reale obținute. Estimările și ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a cauza o ajustare importantă a valorii contabile a activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar sunt prezentate în continuare.

5.1 Ipoteze pentru stabilirea valorii provizionului pentru beneficii după pensionare

Acest provizion a fost calculat pe baza estimărilor privind salariul mediu, a numărului mediu de angajați și a numărului mediu de salarii de plată la momentul pensionării, precum și a schemei de

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

plată a beneficiilor. Provizionul a fost adus la valoarea actualizată prin aplicarea unui factor de actualizare calculat pe baza ratei dobânzii fără risc (de ex. rata dobânzii la obligațiuni de stat).

Valoarea prezentă a obligațiilor la 31 decembrie 2020 este de 121.509.097 lei (Nota 21).

Analiza maturității plăților de beneficii:

	<u>31 decembrie 2020</u>
Până la un an	3.198.877
Intre 1 și 2 ani	2.376.495
Intre 2 și 5 ani	9.156.180
Intre 5 și 10 ani	63.538.232

5.2 Tratamentul contabil al acordului de concesiune

După cum se arată în Nota 8, în mai 2002, Societatea a încheiat un Acord de concesiune cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale („ANRM”), care îi dă Societății dreptul de utilizare a principalelor conducte din sistemul național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui acord, conductele erau în administrarea Societății conform Legii Domeniului Public nr. 213/1998, Hotărârii de Guvern („HG”) nr. 491/1998 și HG nr. 334 din 2000 prin care se înființează Societatea. Conform clauzelor prezentului acord, Societatea primește majoritatea beneficiilor asociate activelor și este expusă majorității riscurilor. Prin urmare, Societatea a recunoscut aceste active în situația poziției financiare, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii.

Referitor la infrastructura deja existentă la data semnării Acordului de Concesiune, dat fiind că Societatea nu are obligații de plată la momentul terminării Acordului de Concesiune (ci doar obligații referitoare la întreținere și modernizare, investiții în noi conducte), managementul Societății a considerat că aceasta este, în substanță, o componentă de capitaluri proprii, definit ca interesul rezidual în activele Societății după deducerea tuturor datoriilor. În plus, datorită faptului că Societatea și predecesoarea sa, SNGN Romgaz SA, au fost controlate de Statul Român, publicarea Legii Patrimoniului Public (i.e. pierderea proprietății) și reorganizarea SNGN Romgaz SA în 5 societăți, pot fi considerate tranzacții cu acționarul, în capacitatea sa de acționar, ceea ce susține recunoașterea tranzacțiilor în capitaluri proprii. Începând cu anul 2010, Societatea a aplicat IFRIC12 (Nota 3.5).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

5.3 Tratamentul contabil al redevențelor de plată pentru utilizarea sistemului național de transport al gazelor

După cum se arată în Nota 8, Societatea achită redevențe, calculate ca procentaj din veniturile brute realizate din operarea conductelor din sistemul național de transport gaz. Aceste costuri au fost recunoscute drept cheltuieli, mai degrabă decât ca deducere din venituri, deoarece ele nu sunt de natura taxelor colectate de la clienți și transmise statului având în vedere natura activității și mediul de reglementare:

- veniturile Societății se bazează pe tarifele aprobate de un alt reglementator decât cel care stabilește nivelul redevențelor;
- cheltuiala cu redevențele este un element luat în considerare la calcularea tarifului de transport.

Începând cu 1 ianuarie 2020, conform Ordinului ANRE nr.1/2020, Societatea are obligația de a plăti anual ANRE un tarif pentru desfășurarea activităților din sectorul gazelor naturale pe bază de licență în cuantum de 0,062 lei MWh aplicat asupra cantității de gaze naturale transportate.

5.4 Creanțe pe termen lung

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE.

Societatea consideră că modificarea legislativă reprezintă o compensație pentru valoarea investițiilor efectuate pe care Societatea nu le va recupera prin tarif, implicit valoarea activului necorporal nerecuperată prin tarif, recunoscut pentru dreptul de a taxa utilizatorii.

Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în România IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții". Acest standard înlocuiește o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) și modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noțiunii de contract. Drept urmare Societatea, aplică modelul bifurcat, înregistrând creanța actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca un activ financiar, activul necorporal urmând a fi prezentat în situațiile financiare prin metoda reziduală, rezultată prin diminuarea valorii lucrărilor de construcții, realizate la valoarea justă, cu suma creanței pe termen lung (compensației) actualizate la data punerii în funcțiune a investiției.

Valoarea prezentă a fost determinată pe perioada rămasă a contractului de concesiune (anul 2032), deoarece se estimează că acesta nu va fi terminat înainte de termen (a se vedea Nota 3.9 (a)).

În anul 2019 a intrat în vigoare Ordinul ANRE nr. 41/2019 care prevede ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale recalulate ca urmare a ajustării valorii activelor reglementate cu inflația și recunoaște un câștig sau pierdere din modificare în contul de profit sau pierdere.

Segmentele de raportare sunt stabilite în funcție de natura activităților pe care societatea le desfășoară: activitate reglementată, activitate nereglementată și alte activități. În calitate de operator de transport și de sistem, societatea raportează anual Autorității Naționale de Reglementare activitatea desfășurată pe cele patru segmente de raportare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente perioadei încheiate la 30 iunie 2021 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	620.165.962	-	-	-	620.165.962
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	-	33.912.464	-	-	33.912.464
Alte venituri	<u>14.185.178</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33.027.773</u>	<u>47.212.951</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	634.351.140	33.912.464	-	33.027.773	701.291.377
Amortizare	(140.710.840)	(16.509.345)	-	(5.059.294)	(162.279.479)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>(373.596.030)</u>	<u>(7.974.661)</u>	<u>-</u>	<u>(32.808.659)</u>	<u>(414.379.350)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	120.044.270	9.428.458	-	(4.840.180)	124.632.548
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	142.058.684	-	142.058.684
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	-	-	(142.058.684)	-	(142.058.684)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	345.846.541	345.846.541
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(345.846.541)</u>	<u>(345.846.541)</u>
Profit din exploatare	120.044.270	9.428.458	-	(4.840.180)	124.632.548
Câștig financiar net					39.218.558
Profit înainte de impozitare					163.851.106
Impozit pe profit					(30.554.453)
Profit net					133.296.653
Active pe segmente	6.036.000.494	271.522.746	256.752.195	673.277.045	7.237.552.480
Datorii pe segmente	3.108.252.068	3.231.562	47.859.014	289.476.996	3.448.819.640
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	329.468.846	77.289	-	31.199	329.577.334
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	9.998.878	(779.000)	(30.741.755)	9.200.564	(12.321.313)

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

În anul 2021 subsidiarele Eurotransgaz SRL și Vestmoldtransgaz nu au desfășurat activitate de transport, activele înregistrate de acestea în valoare de 446.636.717 lei și respectiv datoriile în valoare de 191.392.870 lei fiind prezentate la segmentul nealocat.

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziționate în scopul echilibrării SNT și creanțe comerciale din activitatea de echilibrare.

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	342.445.783
Dreptul de utilizare a activelor luate in leasing	20.534.735
Fond comercial	9.070.306
Impozit amânat	8.864.825
Numerar	228.111.310
Alte active	<u>64.250.086</u>
	673.277.045

Datoriile nealocate includ:

Dividende de plata	97.751.735
Alte datorii	<u>191.725.261</u>
	289.476.996

Datoriile prezentate pentru cele două segmente operaționale principale constau în datorii din exploatare și împrumuturile contractate de Societate pentru achiziționarea activelor destinate segmentelor respective. Datoriile prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal datorii comerciale din activitatea de echilibrare.

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiala cu deprecierea stocurilor, alte provizioane pentru riscuri.

Serviciile de transport internațional sunt efectuate pentru mai mulți clienți externi, în timp ce activitatea de transport intern este efectuat pentru mai mulți clienți interni

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	597.993.918	22.172.044	620.165.962
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	-	33.912.464	33.912.464
Alte venituri	<u>46.283.853</u>	<u>929.098</u>	<u>47.212.951</u>
	644.277.771	57.013.606	701.291.377

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:	<u>Procent din total venit</u>
ENGIE ROMANIA S.A.	20%
E.ON ENERGIE ROMANIA S.A.	12%
OMV PETROM S.A.	12%
SNGN ROMGAZ S.A.	12%

Toate activele Societății mama se află în România. Toate activitățile Societății mama se desfășoară în România.

Societatea are creanțe comerciale externe în sumă de 32.703.082 lei (31 decembrie 2020: 12.203.130 lei).

Segmentul *transport intern de gaz* cuprinde informațiile aferente activității de transport intern al gazelor naturale care este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare, precum și veniturile din exploatare și financiare aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune; segmentul *transport internațional de gaz* cuprinde informațiile aferente activității desfășurate prin conducte de transport fără transbordare pe teritoriul României și asimilate; segmentul *echilibrare* cuprinde cheltuielile și veniturile aferente activității de echilibrare a sistemului național de transport, activitate desfășurată începând cu 1 decembrie 2015, neutră din punct de vedere financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuită clienților pentru care sunt prestate servicii de transport intern; segmentul *nealocat* cuprinde activități cu o pondere scăzută în veniturile societății cum sunt: vânzări de active, chirii, redevențe.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile. aferente exercițiului încheiat la 30 iunie 2020 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	677.824.044	-	-	-	677.824.044
Venituri din activitatea de transport internațional	-	59.230.535	-	-	59.230.535
Alte venituri	<u>13.908.587</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17.770.307</u>	<u>31.678.894</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	691.732.631	59.230.535		17.770.307	768.733.473
Amortizare	(86.852.471)	(16.350.422)		(2.237.322)	(105.440.215)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>(387.608.766)</u>	<u>(13.933.098)</u>		<u>(14.470.569)</u>	<u>(416.012.433)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	217.271.394	28.947.015		1.062.416	247.280.825
Venituri din activitatea de echilibrare			111.952.520		111.952.520
Cheltuieli cu gazele de echilibrare			(111.952.520)		(111.952.520)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12				673.000.461	673.000.461
Costul activelor construite conform cu IFRIC12				(673.000.461)	(673.000.461)
Profit din exploatare	217.271.394	28.947.015		1.062.416	247.280.825
Câștig financiar net					35.115.465
Profit înainte de impozitare					282.396.290
Impozit pe profit					(46.022.878)
Profit net					236.373.412
Active pe segmente	5.090.845.927	295.544.050	164.182.217	808.831.120	6.359.403.314
Datorii pe segmente	2.183.306.883	6.457.374	22.689.185	316.203.656	2.528.657.098

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziționate în scopul echilibrării SNT și creanțe comerciale din activitatea de echilibrare.

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	276.102.253
Dreptul de utilizare a activelor luate în leasing	8.425.889
Imobilizări financiare	-
Fond comercial	9.811.061
Numerar	469.463.761
Alte active	<u>45.028.156</u>
	808.831.120

Datoriile nealocate includ:

Impozit amânat	9.161.400
Impozit de plată	9.506.126
Dividende de plata	186.070.191
Alte datorii	<u>111.465.939</u>
	316.203.656

Datoriile prezentate pentru cele două segmente operaționale principale constau în datorii din exploatare și împrumuturile contractate de Societate pentru achiziționarea activelor destinate segmentelor respective. Datoriile prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal datorii comerciale din activitatea de echilibrare.

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiala cu deprecierea stocurilor, alte provizioane pentru riscuri.

Serviciile de transport internațional sunt efectuate pentru mai mulți clienți externi, în timp ce activitatea de transport intern este efectuată pentru mai mulți clienți interni.

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	677.824.044	-	677.824.044
Venituri din activitatea de transport internațional	-	59.230.535	59.230.535
Alte venituri	<u>21.566.108</u>	<u>10.112.786</u>	<u>31.678.894</u>
	699.390.152	69.343.321	768.733.473

Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:

	<u>Procent din total venit</u>
ENGIE ROMANIA S.A.	15%
OMV PETROM S.A.	15%
AIK Energy Romania	12%
SNGN ROMGAZ S.A.	10%

Toate activele Societății mama se află în România. Toate activitățile Societății mama se desfășoară în România

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Active din sistemul de transport	Alte mijloace fixe	Active în curs	Total
La 30 iunie 2020					
Cost la 1 ianuarie 2020	282.547.989	957.068.832	327.794.571	126.165.558	1.693576.950
Amortizare cumulată	(160.738.150)	(667.374.803)	(240.845.722)	-	(1.068.958.675)
Ajustari pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă inițială	<u>121.809.839</u>	<u>289.694.029</u>	<u>86.948.849</u>	<u>124.509.376</u>	<u>622.962.093</u>
Intrări	-	-	23.273	110.819.658	110.842.931
Transferuri	1.497.675	-	12.542.974	(14.063.921)	-23.272
Ieșiri (valoare netă)	(52.065)	-	(2.949)	-	(55.014)
Cheltuiala cu amortizarea	(3.063.634)	(15.370.908)	(12.221.981)	-	(30.656.523)
Diferență de conversie	766	-	88.721	424.801	514.288
Valoare contabilă netă finală	<u>120.192.581</u>	<u>274.323.121</u>	<u>87.378.887</u>	<u>221.689.914</u>	<u>703.584.503</u>
Cost	283.956.342	957.068.572	334.376.612	223.346.096	1.798.747.622
Amortizare cumulată	(163.762.877)	(682.745.451)	(246.926.767)	-	(1.093.435.095)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Diferență de conversie	(884)	-	(70.958)	-	(71.842)
Valoare contabilă netă finală	<u>120.192.581</u>	<u>274.323.121</u>	<u>87.378.887</u>	<u>221.689.914</u>	<u>703.584.503</u>
La 31 decembrie 2020					
Valoare contabilă netă initiala	<u>120.192.581</u>	<u>274.323.121</u>	<u>87.378.887</u>	<u>221.689.914</u>	<u>703.584.503</u>
Transferuri	32.033.793	4.673.800	232.293.498	(212.436.091)	56.565.000
Ieșiri (valoare netă)	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(3.136.702)	(15.391.469)	(10.940.737)	-	(29.468.908)
Diferență de conversie	23.044	-	734.208	-	757.252
Valoare contabilă netă finală	<u>149.112.716</u>	<u>263.605.452</u>	<u>309.465.856</u>	<u>9.253.823</u>	<u>731.437.847</u>
Cost	315.990.135	961.742.372	566.670.110	10.910.005	1.855.312.622
Amortizare cumulată	(166.899.579)	(698.136.920)	(257.867.504)	-	(1.122.904.003)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Diferență de conversie	22.160	-	663.250	-	685.410
Valoare contabilă netă	<u>149.112.716</u>	<u>263.605.452</u>	<u>309.465.856</u>	<u>9.253.823</u>	<u>731.437.847</u>
La 30 iunie 2021					
Valoare contabilă netă initiala	<u>149.112.716</u>	<u>263.605.452</u>	<u>309.465.856</u>	<u>9.253.823</u>	<u>731.437.847</u>
Intrări	-	-	706.096	42.181.757	42.887.853
Reclasificare	662.016	-	12.270	5.309.799	5.984.085
Transferuri	883.310	2.773.712	10.470.892	(14.127.914)	-
Ieșiri (valoare netă)	(198.391)	(19.490)	(90.968)	-	(308.849)
Cheltuiala cu amortizarea	(4.480.576)	(15.145.346)	(15.252.680)	-	(34.878.602)
Diferență de conversie	(19.300)	-	(346.204)	(7.159)	(372.663)
Valoare contabilă netă finală	<u>145.959.775</u>	<u>251.214.328</u>	<u>304.965.262</u>	<u>42.610.306</u>	<u>744.749.671</u>
Cost	316.977.256	964.687.663	570.633.824	44.266.488	1.896.565.231
Amortizare cumulată	(171.039.849)	(713.473.335)	(265.649.452)	-	(1.150.162.636)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Diferență de conversie	22.368	-	(19.110)	-	3.258
Valoare contabilă netă finală	<u>145.959.775</u>	<u>251.214.328</u>	<u>304.965.262</u>	<u>42.610.306</u>	<u>744.749.671</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Valoarea contabilă brută a activelor amortizate integral, utilizate în continuare, este de 315.878.141 lei (31 decembrie 2020: 309.479.594 lei).

La 30 iunie 2021 nu sunt înregistrate avansuri acordate pentru achiziția de immobilizări corporale.

Cu privire la activele dezvoltate de Societate care sunt complementare prestării serviciilor conform acordului de concesiune, statul are opțiunea de achiziție a acestor active la sfârșitul acordului de concesiune. Societatea nu are obligația de a păstra aceste active până la sfârșitul acordului de concesiune și îi este permis să le vândă. Aceste active nu se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12. Toate celelalte active aferente desfășurării activității de transport intern și care fac parte din sistemul național de transport al gazelor, inclusiv îmbunătățirile făcute ulterior semnării acordului de concesiune și care trebuie predate către ANRM la sfârșitul acordului de concesiune se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12.

Activele folosite pentru prestarea serviciilor de transport internațional pe conductele Isaccea 2 – Negru Vodă 2 și Isaccea 3 – Negru Vodă 3 nu se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12.

Societatea nu amortizează immobilizările corporale aprobate la casare.

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR

În mai 2002, Societatea a încheiat un acord de concesiune a serviciilor („ACS”) cu ANRM, care îi dă Societății dreptul să opereze conductele principale (conductele magistrale) ale sistemului național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui acord, conductele erau în administrarea Societății conform Legii Domeniului Public nr. 213/1998, HG nr. 491/1998 și HG nr. 334 din 2000 prin care se înființează Societatea. Toate modernizările sau îmbunătățirile efectuate de Societate la sistem sunt considerate parte a sistemului și devin proprietatea ANRM la sfârșitul duratei lor de viață utilă. Societatea nu poate vinde sau casa nici un activ care face parte din sistemul național de transport; ieșirile se pot face numai cu aprobarea Statului.

La expirarea acordului, activele aparținând domeniului public existente la momentul semnării acordului și toate investițiile realizate în sistem vor reveni Statului. Societatea deține și va dezvolta alte active care nu fac parte direct din sistemul național de transport gaz, ci reprezintă active complementare pentru operațiunile de transport de gaz. ANRM are opțiunea de a cumpăra aceste active la finalul acordului de concesiune la valoarea justă.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR (CONTINUARE)

Termenii principali ai Acordului de concesiune sunt următorii:

- Societatea are dreptul de a opera direct activele care fac obiectul Acordului de concesiune și de a aplica și colecta tarife de transport intern și internațional de la clienți în schimbul serviciilor furnizate; Societatea este singura entitate autorizată să opereze conductele sistemului național de transport gaz, nefiind permise nici un fel de sub-concesionări;
- Orice modificare a tarifelor trebuie propusă de Societate și apoi aprobată de ANRE;
- Societatea este scutită de la plata taxelor de import pentru activele achiziționate în scopul operării, îmbunătățirii sau dezvoltării sistemului;
- anual, Societatea trebuie să publice capacitatea disponibilă a sistemului pentru anul următor, până la 30 octombrie;
- anual, trebuie să se răspundă comenzilor clienților până la 30 noiembrie, iar ANRM trebuie informată în legătură cu toate comenzile refuzate decise de conducerea Societății;
- Societatea trebuie să mențină un nivel specific de funcționare (garantat printr-un program minim obligatoriu de investiții);
- redevențele sunt plătite ca procentaj (până la 30 septembrie 2007: 5%. începând cu octombrie 2007: 10%) din venitul brut din operarea sistemului național de transport (transport intern și internațional);
- toate cheltuielile de exploatare pentru operarea sistemului sunt suportate de Societate;
- Societatea poate anula acordul prin notificarea ANRM cu 12 luni înainte;
- ANRM poate anula acordul printr-o notificare cu 6 luni înainte, dacă Societatea nu respectă clauzele contractuale; aceasta are și opțiunea de a anula acordul cu o notificare de 30 de zile din motive de „interes național”; în acest caz, Societatea va primi compensații egale cu profitul mediu net al ultimilor 5 ani înmulțit cu durata rămasă a acordului.

Acordul de concesiune nu include o clauză de prelungire automată.

Nu s-au făcut modificări ale termenilor Acordului de concesiune după luna iunie 2003, cu excepția aprobării planurilor minimale de investiții.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>Active afere ACS</u>	<u>Fond Comercial din consolidare</u>	<u>Programe informatic e</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
La 30 iunie 2020					
Cost la 1 ianuarie 2020	6.193.036.508	-	56.221.278	1.398.742.236	7.648.000.022
Amortizare cumulată	(4.108.454.822)	-	(52.495.828)	-	(4.160.950.650)
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Fond comercial din consolidare	-	9.413.102	-	-	9.413.102
Creanta Acord de concesiune	(573.613.990)	-	-	-	(573.613.990)
Amortizare active creanta AC	154.304.667	-	-	-	154.304.667
Diferenta de conversie	-	362.497	-	-	362.497
Valoare contabilă netă	1.665.272.363	9.775.599	3.725.450	1.389.599.459	3.068.372.871
Intrări	-	-	-	718.969.791	718.969.791
Transferuri	726.073.004	-	1.797.116	(727.870.120)	-
Iesiri	(2.245)	-	-	-	(2.245)
Amortizare	(92.487.318)	-	(1.423.535)	-	(93.910.853)
Creanta Acord de concesiune	(165.136.529)	-	-	-	(165.136.529)
Amortizare active creanță AC	18.791.890	-	-	-	18.791.890
Diferenta de conversie	-	35.462	119	-	35.581
Valoare contabilă netă finală	2.152.511.165	9.811.061	4.099.150	1.380.699.130	3.547.120.506
Cost	6.919.105.180	-	58.018.571	1.389.841.907	8.366.965.658
Amortizare cumulată	(4.200.940.052)	-	(53.919.339)	-	(4.254.859.391)
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Fond comercial din consolidare	-	9.413.102	-	-	9.413.102
Creanta Acord de concesiune	(738.750.520)	-	-	-	(738.750.520)
Amortizare active creanta AC	173.096.557	-	-	-	173.096.557
Diferenta de conversie	-	397.959	(82)	-	397.877
Valoare contabilă netă	2.152.511.165	9.811.061	4.099.150	1.380.699.130	3.547.120.506
La 31 decembrie 2020					
Valoare contabilă netă inițială	2.152.511.165	9.811.061	4.099.150	1.380.699.130	3.547.120.506
Reclasificari	-	-	-	(327.391.347)	(327.391.347)
Transferuri	1.252.117.022	-	515.442	-	1.252.632.464
Amortizare	(136.296.272)	-	(1.188.825)	-	(137.485.097)
Creanta Acord de concesiune	(420.445.551)	-	-	-	(420.445.551)
Amortizare active creanță AC	27.071.602	-	-	-	27.071.602
Diferenta de conversie	-	(728.935)	1.045	-	(727.890)
Valoare contabilă netă finală	2.874.957.966	9.082.126	3.426.812	1.053.307.783	3.940.774.687
Cost	8.171.222.202	-	58.534.013	1.062.450.560	9.292.206.774
Amortizare cumulată	(4.337.236.324)	-	(55.108.164)	-	(4.392.344.488)
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(1.159.196.071)	-	-	-	(1.159.196.071)
Amortizare active creanță AC	200.168.159	-	-	-	200.168.159
Diferenta de conversie	-	(330.976)	963	-	(330.013)
Valoare contabilă netă	2.874.957.966	9.082.126	3.426.812	1.053.307.783	3.940.774.687
La 30 iunie 2021					
Valoare contabilă netă inițială	2.874.957.966	9.082.126	3.426.812	1.053.307.783	3.940.774.687
Intrări	-	-	-	313.539.049	313.539.049
Reclasificari	(674.286)	-	-	-	(674.286)
Transferuri	9.918.436	-	1.005.940	(10.924.376)	-
Iesiri	(13.356)	-	-	-	(13.356)
Amortizare	(166.387.162)	-	(837.910)	-	(167.225.072)
Creanta Acord de concesiune	(3.089.589)	-	-	-	(3.089.589)
Amortizare active creanță AC	41.110.010	-	-	-	41.110.010
Diferenta de conversie	-	(11.820)	(39)	-	(11.859)
Valoare contabilă netă finală	2.755.822.019	9.070.306	3.594.803	1.355.922.456	4.124.409.584
Cost	8.180.378.743	-	58.975.211	1.365.065.233	9.604.419.187
Amortizare cumulată	(4.503.549.232)	-	(55.377.287)	-	(4.558.926.519)
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Fond comercial din consolidare	-	9.413.102	-	-	9.413.102
Creanta Acord de concesiune	(1.162.285.661)	-	-	-	(1.162.285.661)
Amortizare active creanță AC	241.278.169	-	-	-	241.278.169
Diferenta de conversie	-	(342.796)	(3.121)	-	(345.917)
Valoare contabilă netă	2.755.822.019	9.070.306	3.594.803	1.355.922.456	4.124.409.584

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

Cantitatea minimă de gaze naturale din SNT necesară asigurării presiunilor și debitelor la consumatorii finali în condiții contractuale (zestrea SNT) este recunoscută în valoarea dreptului de utilizare, ca activ necorporal. La 30 iunie 2021 zestrea SNT este de 560.491 MWh și are o valoare de 43.748.660 lei. La 31 decembrie 2020 valoarea line pack este de 689.357 MWh și are o valoare de 56.389.212 lei, din care zestrea SNT este de 559.580,69 MWh și are o valoare de 43.669.184 lei

La data de 30 iunie 2021 Societatea mamă a capitalizat cheltuieli cu amortizarea de 635.284 lei și cheltuieli cu dobânda în valoare de 11.514.728 lei (în anul 2020 a capitalizat cheltuieli cu amortizarea de 2.646.453 lei și cheltuieli cu dobânda în valoare de 16.332.693 lei).

La data de 30 iunie 2021, avansurile acordate de Societatea mamă pentru achiziția de lucrări de dezvoltare a sistemului național de transport în valoare de 66.282.296 lei sunt prezentate la imobilizări necorporale în curs (99.594.303 lei la 31 decembrie 2020).

Durata de viață rămasă a imobilizărilor necorporale este prezentată la Nota 3.5 și Nota 3.8.

Ca urmare a achiziționării Vestmoldtransgaz SRL (VTMG) de către Eurotransgaz SRL (ETG), s-a înregistrat în situațiile financiare consolidate, ca imobilizare necorporală, fondul comercial calculat ca diferență între valoarea participației și valoarea capitalurilor proprii ale VTMG ponderată cu procentul de participație deținut, respectiv de 100%. Calculul fondului comercial s-a efectuat la data achiziționării, respectiv la martie 2018, în situațiile financiare consolidate fiind prezentat la cursul de închidere.

Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing (IFRS 16)

De la 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere:

	Active luate în leasing conform IFRS16
Cost la 1 ianuarie 2021	26.397.047
Amortizare cumulată	(7.204.978)
Valoare contabilă netă	<u>19.192.069</u>
Intrări	3.288.070
Ieșiri	(7.577)
Amortizare	(1.937.827)
Valoare contabilă netă finală la 30 iunie 2021	<u>20.534.735</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

Detalierea informațiilor privind IFRS 16 la 30 iunie 2021:

	30 iunie 2021	Din care aferente grupeii-Convenții forestiere
Valoare drept utilizare (DU)	29.677.540	14.649.940
Amortizare aferentă DU	9.142.805	2.256.891
Dobândă aferentă DU	393.758	220.940
Datoria privind DU	21.300.580	12.842.667
Din care		
Termen scurt	3.559.782	974.356
Termen lung	17.740.798	11.868.311

Datoria conform IFRS 16 este prezentată în bilanț la Datorii comerciale pe termen lung și scurt.

Societatea recunoaște o clasă de active suport cu valoare cumulată mai mare de 5000 USD – convenții forestiere.

10. IMOBILIZARI FINANCIARE

Activele financiare constau în participații necotate în următoarele societăți:

<u>Societatea</u>	<u>Activitate</u>	%	%	30 iunie	31 decembrie
		Procent	Procent	2021	2020
		deținut	deținut		
		2021	2020		
Resial SA	Producție	68,16	68,16	18.116.501	18.116.501
Mebis SA	Producție distribuție și furnizare gaz	17,47	17,47	6.461.736	6.461.736
Minus ajustări pentru deprecierea investițiilor în: Resial SA, Mebis SA				<u>(24.578.237)</u>	<u>(24.578.237)</u>
				<u>=====</u>	<u>=====</u>

Participația în Resial SA

Acțiunile deținute la Resial SA au fost obținute în decembrie 2003 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanțelor datorate de un client. Resial SA a intrat în procedură de lichidare în 2006; procedura este desfășurată de un executor judecătoresc numit de instanța de judecată și este în afara controlului Societății, motiv pentru care participația nu este consolidată și este înregistrată la cost mai puțin ajustarea pentru depreciere constituit la 100% din cost. Împrumutul acordat la Resial SA este de asemenea ajustat în întregime. Conducerea nu se așteaptă ca Societatea să recupereze vreo sumă din această participație și Societatea nu garantează niciun fel de obligații reziduale pentru Resial SA.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

10. IMOBILIZARI FINANCIARE (CONTINUARE)

Participația în Mebis SA

Acțiunile deținute la Mebis SA au fost obținute în februarie 2004 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanțelor datorate de un client. Mebis SA este în procedură de lichidare, motiv pentru care participația în Mebis SA a fost ajustată în întregime. Societatea nu are nici un fel de obligații față de Mebis SA.

În cazul activelor financiare deținute de Transgaz, respectiv Mebis SA și Resial SA aplicarea IFRS 9 nu are nici un impact, aceste active fiind măsurate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și s-au constituit ajustări de depreciere în procent de 100%.

Fond Comercial

La 28 martie 2018 Societatea moldovenească Eurotransgaz S.R.L. aflată în proprietatea “SNTGN Tansgaz” S.A. Romania, a încheiat în calitate de cumpărător cu Agenția Proprietăți publice din Republica Moldova, contractul de vânzare cumpărare a complexului patrimonial unic - întreprinderea de stat Vestmoldtransgaz.

Denumire	Valoare justa MDL
Active nete	140.798.149
Valoarea justă a contraprestației plătite	180.200.000
Fond comercial – MDL	39.401.851
Fond comercial- echivalentul in lei la 30.06.2021	9.070.306

La data procurării activele nete ale Vestmoldtransgaz SRL au constituit suma de 140.798.149 MDL, iar capitalul social și capitalul neînregistrat 177.408.819 MDL. Valoarea justă a contraprestației plătite la data procurării a fost 180.200.000 MDL. Diferența dintre valoarea justă a contraprestației plătite și capitalul social inclusiv capitalul neînregistrat se regăsește în fondul comercial și reprezintă suma de 2.791.181 MDL.

Fondul Comercial se regăsește în poziția financiară a societății Eurotransgaz S.R.L. (entitate mamă) ca rezultat al consolidării situațiilor financiare, obținut prin diferența dintre valoarea de vânzare a societății fiice - Vestmoldtransgaz S.R.L. și valoarea activelor nete înregistrate în contabilitatea entității fiice la data procurării.

Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății Eurotransgaz S.R.L. în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a întreprinderii de Stat Vestmoldtrasgaz.

Investiția efectuată în scopul cumpărării a fost compensată cu capitalul social al entității cumpărate Vestmoldtransgaz S.R.L. Pe parcursul anului 2019 Eurotransgaz SRL a efectuat aporturi aferente majorării capitalului social al Vestmoldtransgaz în suma de 491.665.568 MDL, investiția totală a Eurotransgaz SRL la 31 decembrie 2019 fiind de 675.587.478 MDL, în anul 2020 aportul aferent majorării capitalului social este în suma de 477.816.169 MDL.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

11. STOCURI

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Stoc de gaze	91.262.318	68.130.252
Gaze naturale pentru consum de gaze în SNT	3.639.674	21.728.153
Piese de schimb și materiale	75.334.172	72.009.330
Materiale în custodie la terți	46.325.075	60.851.179
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	<u>(29.835.436)</u>	<u>(28.577.038)</u>
	<u>186.725.803</u>	<u>194.141.876</u>

Prin Ordinul ANRE nr. 160/2015 se stabilesc obligațiile societății privind echilibrarea sistemului național de transport. în calitate de operator de transport și de sistem.

În cadrul materialelor în custodie la terți sunt cuprinse stocuri în valoare 22.334.463 lei achiziționate de societate pentru realizarea proiectului BRUA faza I și 16.925.170 lei pentru proiectul „ Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova”.

Mișcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Ajustare la 1 ianuarie	28.577.038	29.409.319
(Venit)/cheltuială cu ajustări pentru deprecierea stocurilor (Nota 23)	<u>1.258.399</u>	<u>(832.281)</u>
Ajustare la sfârșitul perioadei	<u>29.835.436</u>	<u>28.577.038</u>

În cursul anului 2021 au fost constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor conform Notei 3.10.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

12. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Creanțe comerciale	719.587.465	718.257.047
Avansuri către furnizori de bunuri și servicii	3.269.973	279.444
Împrumut către Resial SA (Nota 10)	1.770.346	1.770.346
Creanța privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	1.412.834.510	1.364.268.828
Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenții	200.381.012	234.652.532
Alte creanțe	139.645.886	229.378.063
Ajustare pentru deprecierea creanțelor comerciale	(499.728.310)	(453.599.959)
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	<u>(53.604.330)</u>	<u>(53.340.988)</u>
	<u>1.924.156.552</u>	<u>2.041.665.313</u>

Societatea a contestat administrativ decizia de impunere privind obligații fiscale suplimentare de plată în valoare de 25.409.833 lei emisă de ANAF în anul 2016 constând în impozit pe profit, TVA, penalități și majorări de întârziere și a constituit o ajustare. Societatea a achitat sumele menționate în decizia de impunere pentru a putea desfășura activitatea în direcțiile impuse de management și pentru a facilita obținerea finanțării proiectelor viitoare.

În anul 2020 Societatea a contestat administrativ decizia de impunere privind obligații fiscale suplimentare de plată în valoare de 7.462.671 lei emisă de ANAF în anul 2020 constând în impozit pe profit și TVA și a constituit o ajustare.

Avansurile acordate de Societate în cadrul relațiilor contractuale sunt garantate de furnizori cu scrisori de garanție bancară.

La 30 iunie 2021, suma de 205.995.866 lei (31 decembrie 2020: 195.182.480 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe net este exprimată în monedă străină dintre care 1% în USD (31 decembrie 2020: 1%) și 99% în EUR (31 decembrie 2020: 99%).

În vederea consolidării la semestrul I 2021, tranzacțiile interne au fost eliminate, respectiv datorii comerciale în valoare de 83.537 lei și creanțe comerciale în valoare de 83.537 lei (semestrul I 2020: 102.853 lei)

La 30 iunie 2021 Societatea mama înregistrează TVA de rambursat în valoare de 35.514.291 lei care este prezentată la Alte creanțe (31 decembrie 2020: 109.814.918 lei). Creanțele aferente TVA ale subsidiarei Eurotransgaz în sumă de 57.662.878 lei reprezintă creanțe la buget formate de la TVA deductibil prin procurările de servicii și materii prime aferente procesului de construcție a rețelilor de distribuție gaze care este gestionat de către Vestmoldtransgaz S.R.L.. Avansurile acordate în țară reprezintă avansurile acordate partenerilor dezvoltatori și terților pentru executarea lucrărilor de construcție a gazoductului Ungheni – Chișinău. În cursul anilor 2020 și 2021 au fost constituite provizioane pentru creanțe de la societăți în insolvență sau societăți care au întâmpinat dificultăți financiare semnificative.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

12. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflația. Societatea a recalculat valoarea creanței privind Acordul de Concesiune și a recunoscut un câștig în valoare de 28.040.542 lei în conformitate cu IFRS 9.

Tranzacțiile intragrup eliminate sunt în sumă de de 83.537 lei.

Analiza creanțelor comerciale conform IFRS9 este următoarea:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Curente și nedepreciate		
Creanțe transit	17.980.810	8.498.496
Creanțe incerte si in insolventa	181.795.068	164.471.856
Creanțe parti afiliate	252.830.484	297.317.672
Alte creanțe comerciale	<u>209.318.225</u>	<u>198.371.653</u>
	661.924.587	668.659.677
Depreciere		
Creanțe tranzit	-	-
Creanțe incerte si in insolventa	181.530.830	164.468.159
Creanțe parti afiliate	185.502.648	196.531.429
Alte creanțe comerciale	<u>132.694.832</u>	<u>92.600.371</u>
Total depreciere	499.728.310	453.599.959
Total creanțe comerciale net de provizion	162.196.277	215.059.718

IFRS 9 introduce un model nou privind anticiparea pierderilor din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, model care presupune recunoașterea anticipată a pierderilor din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile anticipate din depreciere creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască pierderile anticipate din depreciere pe întreaga durată de viață a acestora. Valoarea pierderilor anticipate va fi actualizată pentru fiecare perioadă de raportare astfel încât să reflecte modificările în riscul de credit față de recunoașterea inițială.

În vederea aplicării IFRS 9 asupra creanțelor deținute, în baza aplicării unui model de estimare a pierderii, au fost reconsiderate categoriile de clienți, pornind de la principiul IFRS 9 de anticipare a unui risc de neîncasare aferent creanțelor curente.

Pentru estimarea riscului de neîncasare aferent creanțelor comerciale s-a aplicat un procent de neîncasare în funcție de categoriile de risc astfel:

- Creanțe transport internațional – creanțe fără risc de încasare la termen;

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)

- Creanțe incerte sau în litigiu altele decât părți afiliate - creanțe cu risc crescut de neîncasare care fac obiectul unor acțiuni în instanță. Sunt calculate ajustări pentru depreciere în procent de 100% din valoarea creanței;
- Creanțe părți afiliate – creanțele fără risc sunt provizionate pe tranșe de vechime, respectiv: în intervalul 31-60 un procent de 10%, 61-90 un procent de 20%. 91-120 un procent de 30%, 121-150 un procent de 35%, 151-180 un procent de 60% iar cele peste 181 cu un procent de 100%. Creanțele incerte și care fac obiectul unor acțiuni în instanță sunt provizionate cu până la 100% din valoarea creanței. Pentru creanțele care nu fac obiectul unor acțiuni în instanță și prezintă risc de neîncasare se contituie provizion de 100% în cazul celor care depășesc 30 de zile și de 5% în cazul celor curente.
- Clienți diverși (alte creanțe comerciale și creanțe debitori diverși) - creanțele fără risc sunt provizionate pe tranșe de vechime, în intervalul 31-60 un procent de 10%, 61-90 un procent de 20%, 91-120 un procent de 30%, 121-150 un procent de 35%, 151-180 un procent de 60% iar cele peste 181 cu un procent de 100%. Creanțele incerte și care fac obiectul unor acțiuni în instanță sunt provizionate cu până la 100% din valoarea creanței. Pentru creanțele care nu fac obiectul unor acțiuni în instanță și prezintă risc de neîncasare se contituie provizion de 100% în cazul celor care depășesc 30 de zile și de 5% în cazul celor curente.

În contextul pandemiei, societatea a menținut Societatea consideră că menținerea procenteleor de ajustare a creanțelor comerciale utilizate în anul precedent care acoperă riscurile de neîncasare, Societatea prestând un serviciu public de interes național, inclus în segmentul reglementat al pieței interne de gaze naturale. Activitatea de transport gaze naturale este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei. Societatea analizează permanent situația clienților și înregistrează ajustări atunci când sunt indicii privind creșterea riscului de neîncasare.

Plata contravalorii facturilor pentru serviciile de transport gaze naturale, emise conform prevederilor din Codul rețelei, se face în termen de 15 zile calendaristice de la data emiterii facturii. În cazul în care data scadenței este zi nelucrătoare, termenul se socotește împlinit în următoarea zi lucrătoare.

Mișcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Ajustare la 1 ianuarie	506.940.948	439.910.253
(Venit)/cheltuiala cu ajustarea pentru clienți incerti (Nota 23)	<u>46.391.692</u>	<u>67.030.695</u>
Ajustare la sfârșitul perioadei	<u>553.332.640</u>	<u>506.940.948</u>

Societatea constituie ajustări pentru creanțe de la societăți în insolvență sau societăți care au întâmpinat dificultăți financiare semnificative.

Societatea a înregistrat la 30 iunie 2021 cheltuieli cu ajustarea pentru clienți care înregistrează risc crescut de neîncasare, în principal pentru creanțele Electrocentrale Constanta (24.859.912 lei), North Chemical Complex srl (16.650.890 lei) și Grupul AIK (9.094.445 lei) și a diminuat ajutarea la Electrocentrale Galați cu 6.527.250 lei iar în anul 2020 a înregistrat ajustări pentru creanțele înregistrate cu grupul AIK (30.656.450 lei), Complexul Energetic Hunedoara și Donau Chem pentru care a crescut riscul de neîncasare în anul 2020.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Numerar în bancă în lei	133.101.403	248.540.934
Numerar în bancă în devize	94.826.778	29.833.747
Alte echivalente de numerar	<u>183.129</u>	<u>11.077.359</u>
	<u>228.111.310</u>	<u>289.452.040</u>

Numerarul în bancă în devize este denominat în majoritate în EUR.

Rata medie ponderată a dobânzii efective aferente depozitelor bancare pe termen scurt a fost de 1,53% la 30 iunie 2021 (2,38% la 31 decembrie 2020) iar aceste depozite au scadența maximă de 30 zile

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE

	<u>Număr de acțiuni ordinare</u>	<u>Capital social</u>	<u>Primă de emisiune</u>	<u>Total</u>
IFRS				
La 31 decembrie 2020	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
La 30 iunie 2021	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
Ajustarea capitalului social la hiperinflație cumulată la 31 decembrie 2003	<u>-</u>	<u>441.418.396</u>	<u>-</u>	<u>441.418.396</u>
La 31 decembrie 2020, 30 iunie 2021	<u>11.773.844</u>	<u>559.156.836</u>	<u>247.478.865</u>	<u>806.635.701</u>

Numărul autorizat de acțiuni ordinare este de 11.773.844 (31 decembrie 2020: 11.773.844) cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Fiecare acțiune reprezintă un vot. Structura acționariatului la 30 iunie 2021 este următoarea:

	<u>Număr de acțiuni ordinare</u>	<u>Valoare statutară (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Statul Român, reprezentat de Secretariatul General al Guvernului	6.888.840	68.888.400	58,5097
Alți acționari	<u>4.885.004</u>	<u>48.850.040</u>	<u>41,4903</u>
	<u>11.773.844</u>	<u>117.738.440</u>	<u>100,0000</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 INTERIMARE
 (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE (CONTINUARE)

Structura acționariatului la 30 iunie 2021 este următoarea:

	<u>Număr de acțiuni ordinare</u>	<u>Valoare statutară (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Statul Român, reprezentat de Secretariatul General al Guvernului	6.888.840	68.888.400	58,5097
Alți acționari	<u>4.885.004</u>	<u>48.850.040</u>	<u>41,4903</u>
	<u>11.773.844</u>	<u>117.738.440</u>	<u>100,0000</u>

În contabilitatea statutară, înainte de 1 ianuarie 2012, Societatea a inclus în capitalul social rezerve din reevaluare pentru reevaluările efectuate înainte de 31 decembrie 2001. În scopul întocmirii prezentelor situații financiare în conformitate cu IFRS EU, astfel de majorări nu au fost recunoscute întrucât ajustările la hiperinflație pentru mijloace fixe erau recunoscute anual în situația rezultatului global până la 31 decembrie 2003. Prin urmare, în aceste situații financiare, Societatea a înregistrat doar capitalul social din aport în numerar sau în natură, ajustat la inflație de la data aportului inițial la 31 decembrie 2003 iar majorarea capitalului social care a avut loc după 1 ianuarie 2004 a fost recunoscută în termeni nominali.

15. ALTE REZERVE. REZERVE LEGALE ȘI REZULTATUL REPORTAT

Alte rezerve

Înainte de adoptarea IFRIC 12, o rezervă corespunzătoare activelor aparținând domeniului public (Notele 3.8 și 5.2) a fost inclusă în capitalurile proprii cu titlul de „Rezerva domeniului public” la valoarea activelor respective retratate în funcție de inflație până la 1 ianuarie 2004. Aceasta a fost redenumită „Alte rezerve” la adoptarea IFRIC 12 (Nota 3.5), pentru a reflecta modificarea statusului activelor aferente.

Rezerva legală

În conformitate cu legislația românească și cu actul constitutiv al Societății, aceasta trebuie să transfere cinci procente din profitul din situațiile financiare statutare într-o rezervă statutară de până la 20% din capitalul social statutar. Soldul rezervei statutare, care nu este disponibil pentru distribuție la 30 iunie 2021, este în sumă de 23.547.688 lei (31 decembrie 2020: 23.547.688 lei). Rezerva legală este inclusă în „Rezultatul reportat” în aceste situații financiare.

Distribuția dividendelor

În cursul anului 2021, Societatea mama a declarat și distribuit un dividend în valoare de 8,14 lei/acțiune aferent profitului anului anterior (2020: 15,47 lei/acțiune). Totalul dividendelor declarate din profitul anului 2020 este de 95.839.090,16 lei (dividende declarate din profitul anului 2018: 182.141.366,68 lei).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Valoarea împrumuturilor pe termen lung înregistrate de societate la 30 iunie 2021:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
BEI 83644RO	233.525.580	240.548.360
BEI 88825RO	246.335.000	243.470.000
BEI ETG 90703	186.534.346	107.119.222
BCR 20190409029	178.560.000	186.000.000
BCR 20201028056	360.000.000	360.000.000
BERD	266.820.480	277.938.000
BT	<u>252.702.895</u>	<u>299.720.329</u>
Total	<u>1.724.478.301</u>	<u>1.714.795.911</u>

Banca Europeană de Investiții ("BEI")

Societatea a semnat cu BEI următoarele împrumuturi pentru finanțarea proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului National de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1"):

- Contract de împrumut nr.83644RO încheiat în data de 27.10.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, dobândă fixă, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.
- Contract de împrumut nr.88825RO încheiat în data de 14.12.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, cu tragere în Lei sau EUR (la alegerea Societății), cu dobânda fixă sau variabilă (la alegerea Societății), maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.

Societatea a semnat cu BEI Contractul de împrumut nr.89417RO în data de 17.12.2018 în scopul finanțării proiectului „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre” (Marea Neagră – Podișor), pentru suma de 50 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului. Contractul fiind de tip deschis permite utilizarea împrumutului în Lei sau în EUR (la alegerea Societății), cu dobândă fixă sau variabilă (la alegerea Societății).

În data de 24 ianuarie 2019 Societatea a semnat un contract de împrumut cu Banca Europeană de Investiții pentru suma de 100 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului, în scopul finanțării proiectului „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre”.

În data de 24 ianuarie 2019 Societatea a semnat un contract de împrumut cu Banca Europeană de Investiții pentru suma de 38 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului, în scopul finanțării proiectului „Construcția conductei de interconectare a sistemului național de transport al gazelor naturale din Republica Moldova cu sistemul de transport gaze naturale din Uniunea Europeană, prin România, pe direcția Ungheni – Chișinău”.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Angajamentele financiare asumate prin contractele de împrumut obligă Societatea să respecte încadrarea în limitele negociate ale următorilor indicatori financiari: Raportul datorilor nete totale față de RAB propriu al împrumutatului, Rata de îndatorare netă și Rata de acoperire a dobânzii.

În cursul anului 2017 Societatea a încasat, din Contractul de împrumut nr.83644RO, prima tranșă, de 15 milioane EUR, eliberată de BEI în data de 30 noiembrie 2017, în data de 28 februarie 2018 a fost încasată a doua tranșă de împrumut de 15 milioane EUR iar în 30 aprilie 2018 a fost încasată a treia tranșă de 20 milioane EUR.

Scadența împrumutului 83644RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
În termen de 1 an	19.706.800	15.582.080
Între 1 și 5 ani	78.827.200	77.910.400
Peste 5 ani	<u>134.991.580</u>	<u>147.055.880</u>
	<u>233.525.580</u>	<u>240.548.360</u>

În cursul anului 2019 Societatea a încasat din Contractul de împrumut nr.88825RO două tranșe totalizând 50 milioane EUR.

Scadența împrumutului 88825RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
În termen de 1 an	9.822.463	-
Între 1 și 5 ani	78.579.705	77.665.783
Peste 5 ani	<u>157.932.832</u>	<u>165.804.217</u>
	<u>246.335.000</u>	<u>243.470.000</u>

Valoarea contabilă a împrumuturilor pe termen scurt aproximează valoarea justă a acestora.

În data de 24 aprilie 2020 Societatea a încasat din împrumutul BEI nr.90703RO prima tranșă, de 22 milioane EUR iar în data de 22 ianuarie 2021 a încasat a doua tranșă de 16 milioane EUR.

Scadența împrumutului 90703RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
În termen de 1 an	-	370.940
Între 1 și 5 ani	43.523.676	22.183.602
Peste 5 ani	<u>143.010.670</u>	<u>84.564.680</u>
	<u>186.534.346</u>	<u>107.119.222</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD")

Societatea a semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare în data de 23 februarie 2018 un contract în valoare de 278 milioane lei, echivalentul a 60 milioane euro, pentru finanțarea proiectului BRUA.

Împrumutul a fost încasat integral în două tranșe egale: în data de 29 aprilie 2020, respectiv în data de 29 mai 2020.

Scadența împrumutului BERD este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
În termen de 1 an	22.235.040	22.235.040
Între 1 și 5 ani	88.940.160	88.940.160
Peste 5 ani	<u>155.645.280</u>	<u>166.762.800</u>
	<u>266.820.480</u>	<u>277.938.000</u>

Banca Comercială Română (BCR)

Societatea a semnat în data de 24.04.2019 contractul nr. 20190409029 cu Banca Comercială Română pentru angajarea finanțării în sumă de 186 milioane lei, echivalentul a 40 milioane EUR, cu trageri și rambursare în lei, maturitate 15 ani, perioadă de grație rambursare principal de 3 ani, dobândă variabilă, în scopul finanțării proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1").

Împrumutul BCR nr.20190409029 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
În termen de 1 an	14.880.000	14.880.000
Între 1 și 5 ani	59.520.000	59.520.000
Peste 5 ani	<u>104.160.000</u>	<u>111.600.000</u>
	<u>178.560.000</u>	<u>186.000.000</u>

În data de 29.10.2020 Societatea a semnat cu Banca Comercială Română contractul nr.20201028056 prin care beneficiază de împrumut de 360 milioane lei pentru o perioadă de 13 ani, destinat refinanțării a două proiecte majore derulate de Transgaz: Dezvoltări ale Sistemului Național de Transport în zona de Nord Est a României (Onești – Gherăești – Lețcani)" și „Interconectarea Sistemului Național de Transport cu conducta de transport internațional a gazelor naturale T1 și reverse flow Isaccea Faza II (Onești – Siliștea)".

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Împrumutul BCR nr.20201028056 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
În termen de 1 an	28.800.000	14.400.000
Între 1 și 5 ani	115.200.000	115.200.000
Peste 5 ani	<u>216.000.000</u>	<u>230.400.000</u>
Total	<u>360.000.000</u>	<u>360.000.000</u>

Banca Transilvania (BT)

Societatea a semnat în data de 15 iulie 2020, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu Banca Transilvania prin care beneficiază de o linie de credit de 300 milioane lei pentru o perioadă de 2 ani, destinată acoperirii necesarului de capital de lucru.

La data de 30 iunie 2021 este utilizată suma de 252.702.895 lei. Suma de 10.500.000 lei este utilizată pentru acoperirea a două scrisori de garanție bancară emise în favoarea terților, cu valabilitate până la data de 31.03.2022. Rambursarea liniei de credit de 300.000.000 lei este scadentă în iulie 2022.

În cursul anului 2021 Societatea intenționează să acopere linia de credit pe perioade scurte de timp cu suma de 50 milioane lei, pentru plata datoriilor curente, cu scopul de a eficientiza costurile de finanțare.

La data de 30 iunie 2021 soldul dobânzii datorate pentru împrumuturile angajate de societate este de 3.464.489 lei, defalcată pe împrumuturi astfel:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
BEI 83644RO	607.048	625.124
BEI 88825RO	-	13.748
BEI ETG 90703	683.363	-
BCR 20190409029	321.936	419.738
BCR 20201028056	1.144.623	1.575.794
BERD	<u>707.519</u>	<u>903.607</u>
Total	<u>3.464.489</u>	<u>3.538.011</u>

Expunerea împrumuturilor Societății la modificările ratei dobânzii se prezintă astfel:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Rata variabilă a dobânzii	1.490.952.721	1.474.508.986

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

Veniturile înregistrate în avans constau în taxe de racordare aplicate clienților pentru racordarea acestora la sistemul național de transport al gazelor naturale, în active preluate cu titlu gratuit pentru conectarea la rețea, fondurile nerambursabile și dreptul de a recupera valoarea reglementată rămasă neamortizată a bunurilor aferente investițiilor realizate în calitate de concesionar. Societatea utilizează taxa de racordare pentru a realiza racordarea la sistemul național de transport a obiectivelor clientului. Veniturile înregistrate în avans (prezentate drept „venituri din taxe de racordare”) sunt înregistrate la venituri pe perioada în care sunt amortizate activele aferente și care estimează durata relației cu clientul (Nota 22).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)

În baza contractelor de racordare se construiește infrastructura necesară asigurării capacității de transport estimată a fi utilizată pe perioada acordului de concesiune.

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Sold inițial	1.112.663.468	669.915.709
Creșteri	31.575.956	486.886.462
Venituri din taxe de racordare (Nota 22)	(6.523.378)	(12.848.165)
Venituri din fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit (Nota 22)	<u>(28.440.334)</u>	<u>(31.290.538)</u>
Sold final	<u>1.109.275.712</u>	<u>1.112.663.468</u>

La 30 iunie 2021 valoarea de 69.728.323 lei reprezentând partea curentă a veniturilor înregistrate în avans este prezentată la datorii comerciale și alte datorii (la 31 decembrie 2020: 69.030.913 lei).

Soldul veniturilor în avans este compus din:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Racorduri și bunuri primite cu titlu gratuit	225.079.170	237.013.637
Finanțare nerambursabilă	<u>884.196.542</u>	<u>875.652.503</u>
	<u>1.109.275.712</u>	<u>1.112.666.140</u>

Societatea a obținut din partea Uniunii Europene prin Agenția Națională pentru Inovare și Rețele (INEA), pentru proiectul BRUA, un grant în valoare de 1.519.342 Euro, reprezentând 50% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea proiectării pentru cele trei stații de comprimare din cadrul proiectului (Podișor, Bibești și Jupa) și un grant în valoare de 159.449.379 Euro, reprezentând 40% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I.

Pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I s-au încasat cu titlu de prefinanțare următoarele sume: 25.834.489,60 EUR (în anul 2016), 13.839.087,37 EUR (în anul 2018), 29.192.463,92 EUR în anul 2019 și 37.740.347 EUR în anul 2020.

Societatea a semnat în data de 22.11.2018 cu Ministerul Fondurilor Europene AM POIM Contractul de Finanțare nr.226 care are ca obiect acordarea finanțării nerambursabile pentru implementarea proiectului cod MYSMIS 2014 – 122972 „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)

transport spre Republica Moldova” în cadrul Obiectivului specific 8.2 – Creșterea gradului de interconectare a Sistemului Național de Transport a gazelor naturale cu alte state vecine. Valoarea finanțării nerambursabile este de 214.496.026,71 lei, adică 32,53% din valoarea cheltuielilor eligibile. Pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova” s-a încasat cu titlul de rambursare cheltuieli eligibile suma de 141.137.118,91 lei..

Societatea a semnat în data de 18.06.2020 cu Ministerul Fondurilor Europene, în calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operațional Capital Uman, Contractul de Finanțare nr.POCU/685/3/8/132556 pentru implementarea proiectului „TransGasFormation” Cod 132556 în sumă de 624.326 euro.

Societatea recunoaște un drept de a încasa subvenția când există siguranța rezonabilă că va respecta condițiile atașate acordării acesteia și că subvenția va fi primită. Anterior anului 2020, din motive de prudență, societatea a recunoscut subvenția în baza cererilor de rambursare aprobate. Începând cu anul 2020 Societatea consideră că siguranța rezonabilă că subvenția va fi primită poate fi confirmată de îndeplinirea condițiilor de eligibilitate din cererile de finanțare, anterior aprobării cererii de finanțare.

Prin urmare societatea a înregistrat la 31 decembrie 2020 dreptul de a încasa finanțare nerambursabilă în valoare de 195.892.346 lei pentru cheltuieli de investiții eligibile efectuate până la sfârșitul anului 2020 care îndeplinesc condițiile din contractele de finanțare și pentru care nu au fost aprobate cereri de rambursare în anul 2020, din care a rămas de încasat la 30 iunie 2021 suma de 184.315.673 lei.

Conform contractului de finanțare încheiat cu INEA sunt eligibile cheltuielile efectuate cu realizare proiectului până la data de 31 august 2021.

Venitul din subvenție se recunoaște proporțional din amortizarea activelor finanțate, aplicându-se procentul de finanțare al cheltuielilor eligibile asupra amortizării lunare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

18. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
Cheltuiala cu impozitul pe profit – curent	34.435.803	44.932.543
Impozit amânat – impactul diferențelor temporare	<u>(3.881.350)</u>	<u>1.090.335</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>30.554.453</u>	<u>46.022.878</u>

În semestrul I 2020 și semestrul I 2021, Societatea mamă a calculat impozit pe profit la rata de 16% aplicată profitului determinat în conformitate cu legislația românească.

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
Profit înainte de impozitare	171.680.363	277.145.764
Profit/pierdere (ETG – VTMG)	(7.829.257)	5.250.526
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2019: 16%)	27.817.416	44.932.543
Cheltuieli nedeductibile, net	<u>2.737.037</u>	<u>1.090.335</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>30.554.453</u>	<u>46.022.878</u>
Datoria aferenta impozitului pe profit, curentă	-	<u>9.506.126</u>

Amortizarea ajustărilor de hiperinflație a imobilizărilor corporale reprezintă cheltuială deductibilă odată cu adoptarea IFRS EU ca și cadru de raportare statutară.

La Eurotransgaz cheltuielile curente privind impozitul pe venit se calculează în baza venitului impozabil din situațiile financiare statutare. În scopuri fiscale, deductibilitatea anumitor cheltuieli, de exemplu cheltuielile de protocol, este limitată la un anumit procent din profit, specificat în legislația fiscală. La 30 iunie 2021 rata standard a impozitului pe venit a fost stabilită la 12% (30 iunie 2020: 12%).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Impozit amânat

Impozitul amânat de plată și de recuperat sunt evaluate la rata efectivă de impozitare de 16% la 30 iunie 2021 (30 iunie 2020: 16%). Impozitul amânat de plată și de recuperat precum și cheltuielile cu/(veniturile din) impozit amânat recunoscute în situația rezultatului global sunt atribuibile următoarelor elemente:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>Mișcare</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>Mișcare</u>	<u>01 ianuarie 2020</u>
Impozit amânat de plată					
Imobilizări corporale și necorporale	91.621.907	(3.880.535)	95.502.442	1.693.076	93.809.366
Impozit amânat de recuperat					
Provizion pentru					
Beneficiile angajaților	(21.577.266)	(815)	(21.578.081)	(2.095.407)	(19.482.674)
Riscuri și cheltuieli	(6.084.129)	-	(6.084.129)	(1.758.005)	(4.326.124)
Creanțe și alte active	<u>(72.825.338)</u>	<u>-</u>	<u>(72.825.338)</u>	<u>(10.895.835)</u>	<u>(61.929.503)</u>
	<u>(8.864.825)</u>	<u>(3.881.350)</u>	<u>(4.985.106)</u>	<u>(13.056.171)</u>	<u>8.071.065</u>

Datoria privind impozitul pe profit amânat aferentă imobilizărilor corporale și necorporale este determinată de faptul că: a) în valoarea fiscală a imobilizărilor necorporale nu se include actualizarea cu rata inflației; și b) bunurile de natura domeniului public nu reprezintă active amortizabile din punct de vedere fiscal indiferent de modul în care sunt reflectate în contabilitate. Nu au fost retratate informațiile pentru perioadele anterioare nefiind o eroare semnificativă.

În situațiile consolidate ale ETG cu VTMG, s-a recunoscut o datorie privind impozitul amânat în suma de 526.791 lei calculată pentru perioada 2016-2018 cu referința la obligații față de personal pentru concediile neefectuate reprezentând impozit de recuperat în suma de 9.645 lei, respectiv soldul de plată pentru imobilizări corporale este de 685.356 lei.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Sumele prezentate în situația poziției financiare cuprind următoarele:

30 iunie 2021 31 decembrie 2020

Obligații/creanțe privind impozitul amânat în mai mult de 12 luni conform raportării	<u>(8.864.825)</u>	<u>(4.985.106)</u>
--	--------------------	--------------------

19. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Datorii pe termen scurt

30 iunie 2021 31 decembrie 2020

Datorii comerciale	99.726.183	103.709.812
Furnizori de mijloace fixe	69.056.066	157.660.975
Dividende de plată	97.751.735	2.710.686
Datorii aferente redevențelor	889.144	11.081.799
Alte impozite	32.210.496	42.924.687
Sume de plată către angajați	14.687.288	15.176.051
TVA neexigibilă	4.342.976	8.582.016
Garantii servicii transport	20.614.360	13.907.055
Avansuri servicii transport	19.718.549	30.029.743
Garantii licitații	39.198.515	22.458.079
Alte datorii	<u>27.899.102</u>	<u>25.891.110</u>
	<u>426.094.414</u>	<u>434.132.013</u>

Datorii pe termen lung

30 iunie 2021 31 decembrie 2020

Alte datorii	<u>17.740.800</u>	<u>16.482.440</u>
	<u>17.740.800</u>	<u>16.482.440</u>

La 30 iunie 2021, din totalul datoriilor comerciale și a altor datorii suma de 4.209.689 lei (31 decembrie 2020: 1.810.054 lei) este exprimată în monedă străină, în special în EUR.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

20. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

30 iunie 2021 31 decembrie 2020

Provizion curent

Provizion pentru litigii	37.196.429	39.068.876
Provizion contract de mandat	-	2.612.537
Provizion pentru participarea salariaților la profit	8.841.249	16.612.000
Provizion plecări voluntare	1.663.214	12.011.100
Provizion concedii neefectuate	<u>1.984.869</u>	<u>5.490.268</u>
	<u>49.685.761</u>	<u>75.794.781</u>

Participarea salariaților la profit se calculează în limita a 10% din profitul net dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat în exercițiul financiar de referință.

Societatea a făcut obiectul unei investigații a Consiliului Concurenței privind modul în care s-au derulat proceduri de atribuire a unor contracte de achiziție de lucrări derulate de Transgaz în perioada 2009-2011, înainte de implementarea managementului privat conform prevederilor OUG109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice. În anul 2020 Consiliul Concurenței a comunicat Decizia nr. 43/11.08.2020 prin care sancționează Societatea cu amendă în cuantum de 34.166.616 lei.

Pentru redefinirea strategică și eficientizare activității, Societatea a elaborat Programul de plecări voluntare pentru perioada 2019-2021 în valoare de 26.948 mii lei, valoarea anuală fiind ajustată prin bugetul de venituri și cheltuieli aprobat de AGA.

Societatea a prevăzut prin bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021, un fond pentru acordarea de compensații pentru plecări voluntare și a constituit în anul 2020 un provizion pentru plecări voluntare în valoare de 12.011.100 lei. Acest fond a fost calculat pentru un număr de 150 de angajați. La 30 iunie 2021 valoarea provizionului pentru plecări voluntare este de 1.663.214 lei.

Societatea nu a înregistrat provizion pentru plecări voluntare anterior anului 2020.

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Beneficiile angajaților

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un anumit număr de salarii calculate ca media salariilor lunare realizate în ultimele 12 luni, în funcție de perioada lucrată în industria gazieră, condițiile de lucru, etc. Valoarea actualizată a provizionului a fost determinată pe baza Metodei Factorului de Credit Proiectat. Beneficiile la pensionare primite de un angajat au fost mai întâi majorate cu valoarea contribuțiilor angajatorului și apoi fiecare beneficiu a fost actualizat ținându-se cont de rotația angajaților, de concedieri și de probabilitatea de supraviețuire până la pensionare. Numărul anilor

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (CONTINUARE)

până la pensionare a fost calculat ca diferența dintre vârsta de pensionare și vârsta la data raportării. Media previzionată a perioadei de muncă rămasă a fost calculată pe baza numărului de ani până la pensionare, ținând cont deasemenea de rata concedierilor, rata rotației angajaților și probabilitatea de supraviețuire.

Ipoteze 2020

Valoarea provizionului a fost calculată individual pentru fiecare angajat/beneficiar distinct al companiei utilizând metoda de calcul actuarial și având în vedere Standardele Internaționale de Contabilitate, în special standardul IAS 19. Provizionul este calculat ținând cont de obligațiile pe termen lung asumate de către companie prin contractul colectiv de muncă. Ipotezele de calcul și specificațiile pentru realizarea modelului de calcul au fost stabilite având la baza experiența anterioară a societății și un set de ipoteze privind experiența viitoare a societății. Cele mai importante ipoteze actuariale utilizate sunt prezentate în continuare:

- pentru beneficiul constând în salarii de bază plătite la pensionare acest beneficiu se plătește pentru salariații companiei care ajung la pensionare;
- rata concedierilor este zero pentru ca nu există un program pentru concedieri colective sau individuale;
- mortalitatea angajaților entității este calculată conform datelor furnizate de Institutului Național de Statistică pentru anii 2010 – 2019;
- rata rotației angajaților este calculată în funcție de plecările din societate și a fost alocată o probabilitate pentru fiecare grupă de vârstă și gen;
- metoda utilizată este metoda factorului de credit proiectat, valorile fiind alocate pentru fiecare angajat și actualizate la momentul 31.12.2020;
- planul este nefinanțat de entitate și de angajați.
- s-a estimat probabilitatea ca persoanele care se apropie de vârsta de pensionare să se pensioneze anticipat
- pentru indemnizația de deces, pentru pensionari foști angajați, în cazul decesului intervenit la primul an după pensionare, s-a utilizat, prin simplificare, mortalitatea la vârsta de 66 ani bărbații și 64 ani femeile, analizând datele aferente perioadelor 2018-2020

Ipoteze financiare

Rata de actualizare este curba dobanzilor în lei fără ajustări furnizată de EIOPA pentru luna decembrie 2020.

Rata de creștere a salariilor pe termen lung s-a considerat egală cu rata inflației prognozată pentru zona euro, fiind 1,7% iar pe termen scurt s-a considerat egală cu rata inflației prognozată pentru RON fiind 2,5% în decurs de 5 ani atât pentru genul feminin cât și pentru genul masculin.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (CONTINUARE)

Mișcarea în provizionul pentru beneficiile angajaților:

1 ianuarie 2019	<u>110.011.929</u>
din care:	
Termen scurt	2.939.793
Termen lung	107.072.136
Costul dobânzii	4.217.605
Costul serviciului curent	6.119.488
Plățile din provizioane în cursul anului	(3.273.756)
Câștigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	4.636.774
31 decembrie 2019	<u>121.712.040</u>
din care:	
Termen scurt	1.853.432
Termen lung	119.858.608
Costul dobânzii	5.352.541
Costul serviciului curent	6.321.939
Plățile din provizioane în cursul anului	(4.535.478)
Câștigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	(7.341.948)
31 decembrie 2020	<u>121.509.086</u>
din care:	
Termen scurt	2.898.092
Termen lung	118.610.994

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

22. ALTE VENITURI

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
Venituri din penalități pentru plata cu întârziere, aplicate clienților	5.044.001	2.722.110
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	35.660.658	14.266.110
Venituri din vanzarea materialelor reziduale	341.966	1.982.633
Venituri din chirii	987.188	762.516
Venituri din materiale recuperate	3.067.163	539.341
Alte venituri din exploatare	<u>2.111.975</u>	<u>11.406.184</u>
	<u>47.212.951</u>	<u>31.678.894</u>

În cadrul veniturilor din exploatare în semestrul I 2021 a fost recunoscută suma de 729.672 lei (3.169.732 MDL) care reprezintă valoarea mijloacelor fixe primite de către Vestmoldtransgaz S.R.L. cu titlu gratuit de la ACI CLUJ SA, iar în semestrul I 2020 suma de 9.005.740 lei (39.121.373 MDL) reprezentând venitul din execuția scrisorilor de garanție ca urmare a nerespectării de către contractant a condițiilor din contractul de execuție.

În semestrul I 2021 veniturile intragrup eliminate sunt în sumă de 278.846 lei , iar în semestrul I 2020 nu au fost venituri intragrup care ar fi trebuit eliminate.

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
Pierdere / (câștig) din deprecierea creanțelor	46.391.693	5.898.078
Cheltuieli de sponsorizare	738.998	1.142.000
Utilități	4.186.531	3.798.290
Prime de asigurare	549.970	352.173
Cheltuieli de întreținere	1.510.319	944.092
Cheltuieli cu securitatea și paza	9.837.815	10.050.942
Servicii de pregătire profesională	713.111	615.899
Telecomunicații	1.538.149	2.516.535
Pierdere neta din cedarea de mijloace fixe	(567.749)	(156.791)
Comisioane bancare și alte comisioane	654.516	2.421.913
Chirii	457.395	556.140
Pierdere din creanțe	29.080	3.868
Pierdere / (câștig) din deprecierea stocurilor	1.207.364	4.416.346
Cheltuieli de marketing și protocol	119.900	63.345
Penalități și amenzi	87.401	271.146
Rezervare capacitate de înmagazinare gaze	4.338.647	5.535.493
Altele	<u>17.588.358</u>	<u>11.960.076</u>
	<u>89.381.498</u>	<u>50.389.545</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

24. CHELTUIELI CU ANGAJAȚII

	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2021</u>	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2020</u>
Salarii și indemnizații	214.382.010	194.152.017
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	13.498.946	13.345.437
Alte cheltuieli cu angajații	<u>2.515.391</u>	<u>853.505</u>
	<u>230.396.347</u>	<u>208.350.959</u>

Numărul mediu de salariați în cursul exercițiului financiar:

	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2021</u>	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2020</u>
Personal muncitor	2414	2.482
Personal TESA	<u>1.730</u>	<u>1.680</u>
	<u>4.144</u>	<u>4.162</u>
Eurotransgaz S.R.L.	3	3
Vestmoldtransgaz S.R.L.	<u>32</u>	<u>33</u>
	35	36

25. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2021</u>	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2020</u>
Venituri din diferențe de curs valutar	14.191.686	3.837.288
Venituri din dobânzi	18.412.655	13.851.934
Alte venituri financiare	<u>28.040.601</u>	<u>27.809.177</u>
Venituri financiare	<u>60.644.942</u>	<u>45.498.399</u>
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(17.468.215)	(10.382.934)
Cheltuieli cu dobânda IFRS16	(370.578)	
Cheltuieli cu dobânda	<u>(3.587.591)</u>	<u>-</u>
Cheltuieli financiare	<u>(21.426.384)</u>	<u>(10.382.934)</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

25. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE (CONTINUARE)

Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflația. Societatea a recalculat valoarea creanței privind Acordul de Concesiune și a recunoscut un câștig în valoare de 26.812.574 lei în conformitate cu IFRS 9.

26. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
Profit înainte de impozitare	163.851.106	282.396.290
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	162.279.479	105.440.215
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	(567.749)	(156.791)
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(26.102.223)	(12.651.550)
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	(34.930.827)	(14.266.110)
Ajustarea Creanta privind Acordul de Concesiune	(28.040.542)	(27.749.154)
Pierdere din creante și debitori diversi	29.080	3.868
Pierdere/ (castig) din deprecierea stocurilor	1.207.364	4.416.346
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	46.391.693	5.898.078
Venituri din dobânzi	(18.412.655)	(13.862.030)
Cheltuieli din dobânzi	3.587.592	-
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	3.719.115	7.013.256
Alte venituri / cheltuieli	-	(708.962)
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	<u>273.011.433</u>	<u>335.773.456</u>
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	120.568.194	52.379.214
(Creștere)/descreștere stocuri	(8.311.677)	88.010.936
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	<u>(40.299.389)</u>	<u>(207.901.911)</u>
Numerar generat din exploatare	<u>344.968.561</u>	<u>268.261.695</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Părțile sunt considerate afiliate dacă una din părți are capacitatea de a controla cealaltă parte, de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea de decizii financiare sau operaționale, dacă se află sub control comun cu altă parte, dacă există o asociere în participație în cadrul căreia entitatea este asociat sau este membru al conducerii după cum este descris în IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”. În evaluarea fiecărei relații posibile cu părțile afiliate accentul cade pe esența acestei relații și nu neapărat pe forma sa juridică. Părțile afiliate pot încheia tranzacții pe care părțile neafiliate nu le pot încheia iar în cazul tranzacțiilor între părți afiliate nu se vor aplica aceiași termeni, condiții și valori ca pentru părțile neafiliate.

Prețurile/tarifele aferente contractelor de transport și echilibrare sunt aprobate de Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE), sunt reglementate și nu sunt stabilite în condiții de piață.

Achizițiile se desfășoară cu respectarea reglementărilor legale privind achizițiile publice.

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 iunie 2021 și 30 iunie 2020 s-au efectuat următoarele tranzacții cu părți afiliate și următoarele solduri erau de plată / de încasat de la părți afiliate la datele respective:

i) Compensații acordate membrilor consiliului de administrație și conducerii

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
Salarii plătite membrilor consiliului de administrație și conducerii	11.024.851	7.680.821
Contribuțiile sociale ale Societății	<u>242.849</u>	<u>168.944</u>
	<u>11.267.700</u>	<u>7.849.765</u>

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 iunie 2021 și 30 iunie 2020 nu au fost acordate avansuri și credite administratorilor și conducerii Societății cu excepția avansurilor din salarii și cele pentru deplasări în interesul serviciului iar aceștia nu datorează nicio sumă Societății la sfârșitul perioadei provenind din aceste avansuri.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de actualii administratori și directori.

Provizionul pentru contractul de mandat este prezentat la Nota 20.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foști directori și administratori ai Societății.

ii) Împrumut către o parte afiliată

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Împrumut către Resial SA	1.770.346	1.770.346
Minus ajustarea pentru deprecierea împrumutului	<u>(1.770.346)</u>	<u>(1.770.346)</u>

Dividendele distribuite sunt prezentate în Nota 15. Redevențele plătite sunt prezentate în Nota 3.8

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

iii) Venituri de la părți afiliate – servicii furnizate (fără TVA)

<u>Relație</u>		Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	82.158.413	75.677.798
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	1.022.099
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	28.326.271	27.015.281
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	2.535.029	2.232.122
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun	-	873.940
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>85.172.128</u>	<u>32.615.846</u>
		<u>198.191.841</u>	<u>139.437.086</u>

iv) Vânzări alte bunuri și servicii (fără TVA)

<u>Relație</u>		Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	3.099	2.135
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	237.553	44.758
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	-	215.079
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	124.787	154
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>198.466</u>	<u>89.883</u>
		<u>563.905</u>	<u>352.009</u>

v) Vânzări gaze – activitatea de echilibrare (fără TVA)

<u>Relație</u>		Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	8.632.604	2.869.712
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	7.959.502
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	327.572	3.527.183
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun	-	1.645.406
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	32.859.779	1.697.197
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>26.021.439</u>	<u>7.387.977</u>
		<u>67.841.394</u>	<u>25.086.977</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

vi) Creanțe de la părți afiliate (net de ajustări)

	<u>Relație</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	13.496.108	20.063.741
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	20.116	217.789
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	17.518.053	14.272.524
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	2.027.439	1.377.538
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun	-	16.748
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	-	<u>41.266.500</u>
		<u>33.061.716</u>	<u>77.214.840</u>

vii) Creanțe clienți – activitatea de echilibrare (net de ajustări)

	<u>Relație</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	128	905
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	68.184	307.252
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	197.242	263.825
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	22.178.165	18.517.877
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>1.106.560</u>	<u>1.922.192</u>
		<u>23.550.279</u>	<u>21.012.051</u>

viii) Achiziții de gaz de la părți afiliate (fără TVA)

	<u>Relație</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	-	<u>77.109.716</u>
		-	<u>77.109.716</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

ix) Achiziții de servicii de la părți afiliate (alte servicii – fără TVA)

	<u>Relație</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	3.958.334	13.176
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	2.405	3.277
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>2.355</u>	<u>(449.085)</u>
		<u>3.963.094</u>	<u>(432.632)</u>

x) Achiziții de gaz - activitatea de echilibrare (fără TVA)

	<u>Relație</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	2.936.696	7.935.225
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	164.029
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	4.306.088	1.576.904
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	-	81.882
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	289.221	2.890.422
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>13.649.362</u>	<u>13.152.642</u>
		<u>21.181.367</u>	<u>25.801.104</u>

xi) Datorii către părți afiliate din servicii (alte servicii – cu TVA)

	<u>Relație</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.470	1.426
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	-	511
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>-</u>	<u>851</u>
		<u>1.470</u>	<u>2.788</u>

xii) Datorii către furnizorii – activitatea de echilibrare (cu TVA)

	<u>Relație</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	215.279	2.597.055
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	324.123	1.331.820
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	91.539
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>-</u>	<u>3.721.798</u>
		<u>539.402</u>	<u>7.742.212</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

xiii) Garanții de la părți afiliate (scrisori de garanție bancară)

	<u>Relație</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	17.806.043	25.429.588
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	210	210
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	4.501.000
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>12.482.711</u>	<u>28.216.606</u>
		<u>30.288.964</u>	<u>58.147.404</u>

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Acțiunile Societății sunt cotate la prima categorie a Bursei de Valori București.

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului atribuibil deținătorilor de capitaluri ai Societății la numărul mediu de acțiuni ordinare existente pe parcursul anului.

	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020</u>
Profit atribuibil deținătorilor de capital ai Societății	133.296.653	236.373.412
Media ponderată a numărului de acțiuni	11.773.844	11.773.844
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	11,32	20,08

29. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR

Compensări

Aproximativ 0,04% din creanțe au fost decontate prin tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar pe parcursul perioadei încheiate la 30 iunie 2021 (30 iunie 2020: 0,02%). Tranzacțiile reprezintă în principal vânzări de produse și servicii în schimbul materiilor prime și serviciilor sau compensări cu clienți și furnizori în cadrul ciclului de exploatare.

Tranzacții barter

Nu au fost efectuate tranzacții barter în semestrul I 2021 și semestrul I 2020.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE

i) Angajamente

Acordul de concesiune a serviciilor (A.C.S. - Nota 8 prevede că, la sfârșitul acordului, ANRM are dreptul de a primi înapoi toate bunurile proprietate publică existente la momentul la care acordul a fost semnat și toate investițiile care se fac la sistemul național de transport, în conformitate cu programul de investiții prevăzut în acordul de concesiune a serviciilor. Societatea mai are și alte obligații referitoare la acordul de concesiune, ce sunt descrise în Nota 8.

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE, după cum este prezentat și în Nota 3.18.

La 30 iunie 2021 valoarea obligațiilor contractuale ferme ale Societății mamă pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale este de 564.261.253 lei, iar ale subsidiarei Eurotransgaz SRL sunt în suma de 12.526.903 EUR.

Eurotransgaz SRL, societatea înființată și deținută de Transgaz în Moldova, a fost desemnată câștigătoare a concursului investițional de privatizare a complexului patrimonial unic "Întreprindere de Stat Vestmoldtransgaz", care operează conducta de transport gaze naturale Iași-Ungheni pe teritoriul Moldovei în următoarele condiții: achitarea prețului de vânzare și realizarea de investiții în următorii doi ani pentru construirea unui gazoduct între Ungheni și Chișinău precum și a instalațiilor necesare operării acestei conducte.

Societatea este garantor în contractul de împrumut încheiat în data de 24 ianuarie 2019 între Banca Europeană de Investiții și Eurotransgaz, în valoare de 38 milioane euro, în scopul finanțării construcției de către Vestmoldtransgaz SRL a conductei de transport gaze naturale Ungheni Chișinău.

La 11 decembrie 2019 Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare a aprobat proiectul nr 50410, ce reprezintă investiții de capital sub forma unei majorări de capital în schimbul participăției la capitalul social al Vestmoldtransgaz SRL companie fiica a Eurotransgaz SRL, care este în cele din urmă deținută și controlată de operatorul român de transport gaze SNTGN Transgaz SA. Investiția Băncii va finanța construcția conductei de gaze naturale Ungheni-Chișinău în Moldova cu o lungime de cca. 120 km și o capacitate planificată de 1,5 bcm.

ii) Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt prezentate adecvat și că nu este necesară constituirea de provizioane suplimentare pentru acoperirea incertitudinilor legate de tratamentele fiscale.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE(CONTINUARE)

Rata redevenței pentru utilizarea conductelor de transport al gazelor în România este stabilită de guvern. Începând din octombrie 2007, redevența a fost stabilită la 10% din venituri. Ulterior intrării în vigoare a prevederilor art. 103 alin. 2 din Legea nr. 123/2012, începând cu 12 noiembrie 2020 redevența a fost stabilită la 0,4%, din serviciile de transport intern și internațional gaze naturale realizate de societate. ANRM solicită Transgaz să calculeze și să achite redevența aplicând procentul de 10% conform Legii 238/2004 și procentul de 0,4% conform Legii 123/2012. Societatea consideră că are obligația de a calcula și achita o singură redevență în procent de 0,4% stabilit prin legea specială respectiv Legea 123/2012.

iii) Polițe de asigurare

Societatea nu deține polițe de asigurare aferente operațiunilor, reclamațiilor cu privire la produse sau pentru datoria publică. Societatea are polițe de asigurare pentru clădiri și polițe de răspundere civilă obligatorie pentru parcul auto. Mai mult, Societatea a contractat asigurări de răspundere profesională pentru membrii consiliului de administrație și pentru 57 de manageri în 2021 (54 de manageri în 2020).

iv) Aspecte legate de mediu

Reglementările în domeniul mediului sunt în curs de dezvoltare în România și Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 referitoare la cheltuieli anticipate care includ onorarii juridice și de consultanță, analiza locațiilor, elaborarea și implementarea de măsuri de recuperare legate de protecția mediului. Conducerea Societății consideră că nu există obligații semnificative legate de aspecte de mediu.

v) Acțiuni în instanță și alte acțiuni

Pe parcursul activității normale a Societății au fost efectuate plângeri împotriva acesteia. Societatea are pe rol litigii pentru lipsă folosință terenuri ocupate cu obiective SNT, litigii comerciale și de muncă. Pe baza propriilor estimări și a consultanței interne și externe, conducerea Societății este de părere că nu vor fi înregistrate pierderi materiale care să depășească provizioanele care au fost constituite în aceste situații financiare și nu are cunoștință de circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

Societatea a făcut obiectul unei investigații a Consiliului Concurenței privind modul în care s-au derulat proceduri de atribuire a unor contracte de achiziție de lucrări derulate de Transgaz în perioada 2009-2011, înainte de implementarea managementului privat conform prevederilor OUG109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

În anul 2020 Consiliul Concurenței a comunicat Decizia nr. 43/11.08.2020 prin care sancționează Societatea cu amendă în cuantum de 34.166.616 lei. Societatea a contestat în instanță Decizia Consiliului Concurenței (Nota 20). Instanța a dispus suspendarea actului administrativ contestat, până la soluționarea definitivă a cauzei.

Control Y Montajes Industriales SA

La situația din 31 decembrie 2019, Vestmoldtransgaz este implicată într-un litigiu cu entitatea Control Y Montajes Industriales S.A. Litigiu a apărut în cadrul procedurii de achiziții în legătura cu dezacordul participantului Control Y Montajes Industriales S.A referitor la modul de desfășurare a licitației. În instanță, reclamantul solicită anularea rezultatelor procedurii de achiziții invocând unele clauze din regulamentul Agenției Naționale pentru Reglementare în Energetică. Probabilitatea de câștig de către Vestmoldtransgaz este calificată ca fiind mare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

Începând cu data de 6 iunie 2016, Societatea face obiectul unei inspecții desfășurate de Comisia Europeană - Direcția Generală Concurență în temeiul art. 20. alin (4) din Regulamentul (CE) nr 1/2003 al Consiliului Uniunii Europene privind punerea în aplicare a normelor de concurență prevăzute la art. 81 și 82 din Tratatul CE devenite art. 101 și respectiv 102 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene respectiv:

- să pună la dispoziție capacități minime de export de 1,75 miliarde de metri cubi pe an la punctul de interconectare dintre România și Ungaria (Csanádpalota);
- să pună la dispoziție capacități minime de export la un nivel total de 3,7 miliarde de metri cubi pe an în două puncte de interconectare dintre România și Bulgaria (Giurgiu/Ruse și Negru Vodă I/Kardam);
- să se asigure că tarifele pe care le va propune autorității române de reglementare în domeniul energiei (ANRE) nu vor diferenția între piața de export și cea internă, evitându-se astfel tarifele de interconectare care fac exporturile neviabile din punct de vedere comercial;
- să se abțină de la utilizarea oricăror alte mijloace de obstrucționare a exporturilor.

Pe baza propriilor estimări, conducerea Societății consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

În anul 2020 un administrator are deschisă acțiune în instanță în vederea recuperării unor sume de bani reprezentând diferență neachitată sume despre care consideră că i se cuvin ca urmare a contractului de mandat pe care s-a derulat în perioada 2015-2017. Pe baza propriilor estimări conducerea Societății consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

Societatea este în procedură de arbitraj cu Bulgargaz EAD care solicită restituirea sau achitarea cantității de gaze naturale din conducta de transport gaze naturale Isaccea 1- Negru Vodă 1. Societatea nu recunoaște pretențiile și pe baza propriilor estimări, consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

Societatea se află în dispută cu doi utilizatori de rețea care contestă modul de calcul a prețului tranzacțiilor de dezechilibru pe motiv că există neconcordanțe între actele normative în materie, de la implementarea prevederilor OUG114/2018 și până la intrarea în vigoare a Ordinului Președintelui ANRE nr. 170/2019. Societatea a încasat facturile aflate în dispută și pe baza propriilor estimări, consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

Societatea a avut calitatea de intervenient în cadrul unui litigiu având ca obiect anularea hotărârii ANRE din anul 2017 privind interpretarea și aplicarea prevederilor art. 99 din Codul rețelei, respectiv privind modul de calcul al facturilor aferente depășirii de capacitate rezervată de către utilizatorii de rețea, în speță ENGIE Romania SA. Prin decizia civilă nr.3829/2021, Înalta Curte de Casație și Justiție a respins ca neîntemeiată cererea de anulare a Hotărârii nr. 2 din 31 mai 2017 a Comisiei de soluționare a disputelor pe piața angro și cu amănuntul constituite în cadrul ANRE, formulată de reclamanta Engie Romania în contradictoriu cu ANRE și intervenientul forțat Transgaz. Decizia este definitivă. Mai mult, venitul fiind reglementat, suma diminuată ar fi făcut obiectul recuperării din venitul reglementat al anului gazier următor. În anul 2020, respectiv și în anul 2021, utilizatorul de rețea a intentat mai multe acțiuni în instanță, având ca obiect recalcularea tarifului de depășire a capacității rezervate pentru intervalul noiembrie 2016 – februarie 2017, respectiv

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

martie 2017- decembrie 2017 și ianuarie-aprilie 2018 și plata sumei de 57.444.164 lei, 5.112.291,07 și respectiv 17.789.789. Pe baza propriilor estimări, conducerea Societății consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații în această privință.

Secieru Ștefan

La situația din 31 decembrie 2020, Societatea este implicată într-un litigiu cu Secieru Ștefan. Litigiu a apărut în legătură cu lucrările aferente proiectului investițional. În instanță reclamantul solicită recuperarea prejudiciului cauzat urmare a pretinselor lucrări neconforme ale executantului de lucrări în cadrul proiectului investițional. Litigiu este în faza de pregătire a cauzei pentru dezbateri judiciare în instanța de fond. Probabilitatea de câștig de către Vestmoldtransgaz este calificată ca fiind mare.

vi) **Politici guvernamentale în sectorul de gaz din România**

ANRE este o instituție publică autonomă și stabilește tarifele pentru activitatea de transport gaze naturale aplicate de Societate. Este posibil ca Agenția să decidă implementarea de modificări ale strategiilor guvernamentale în sectorul de gaze care să determine modificări ale tarifelor aprobate pentru Societate și, astfel, să aibă un impact semnificativ asupra veniturilor Societății. În același fel, guvernul român ar putea decide modificarea redevenței aplicate Societății pentru utilizarea activelor parte a domeniului public conform ACS.

În acest moment nu se pot stabili efectele, dacă ele vor exista, viitoarelor politici guvernamentale în sectorul de gaze din România asupra valorii activului și pasivului Societății.

Există interpretări diferite ale legislației în vigoare. În anumite situații ANRE poate trata în mod diferit anumite aspecte procedând la calculul unor tarife suplimentare și a unor penalități de întârziere. Conducerea Societății consideră că obligațiile sale către ANRE sunt prezentate adecvat în aceste situații financiare.

vii) **Angajamente din contractul de vânzare- cumpărare Vestmoldtransgaz și Banca Europeană de Investiție**

Termenul de finalizare a Programului Investițional conform contractului de vânzare-cumpărare IS Vestmoldtransgaz este de 23 de luni de la data la care s-au îndeplinit toate condițiile necesare pentru începerea lucrărilor de construire a Programului Investițional (gazoduct Ungheni – Chisinau), respectiv luna noiembrie 2021.

Termenul de execuție al proiectului gazoductului Ungheni Chisinau agreeat de Eurotransgaz cu Banca Europeană de Investiție este trimestrul 4 2021.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

viii) Impactul COVID-19

În contextul pandemiei COVID-19 Societatea cooperează cu autoritățile și întreprinde măsurile necesare pentru a asigura prestarea serviciului de transport gaze naturale în condiții de siguranță și pentru a asigura siguranța personalului. Societatea a întocmit și publicat un plan de măsuri aprobat de Consiliul de Administrație care are rolul de a minimiza efectele epidemiei asupra sănătății și securității salariaților și de a asigura continuitatea serviciului de transport gaze naturale și siguranța Sistemului Național de Transport.

Societatea prestează un serviciu public de interes național fiind inclusă în segmentul reglementat al pieței interne de gaze naturale. Activitatea de transport gaze naturale este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei.

Societatea urmărește realizarea indicatorilor prevăzuți în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020 și asigurarea surselor de finanțare necesare derulării programului de investiții a cărui ritm de realizare ar putea fi influențat de capacitatea firmelor contractante de a asigura echipamentele și personalul necesar derulării lucrărilor în contextul situațiilor de izolare sau carantină generate de COVID-19.

Modificările legislative adoptate oferă posibilitatea întreprinderilor mici și mijlocii de a amâna plata utilităților, ceea ce ar putea avea indirect un impact și asupra activității Societății. Deși există încă multe incertitudini, în acest moment considerăm că impactul pe termen scurt al acestor modificări legislative asupra activității și recuperabilității valorii activelor Societății nu va fi unul semnificativ.

Pe perioada stării de alertă, operatorii de transport și distribuție energie electrică și gaze naturale asigură continuitatea furnizării serviciilor, iar în situația în care este incident un motiv de debranșare/deconectare, amână efectuarea acestei operațiuni până la încetarea stării de alertă.

31. ONORARIILE PERCEPUTE DE AUDITORUL STATUTAR

Onorariile aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020 percepute de BDO Audit SRL, facturate în anul 2021, sunt: 174.989 lei (fara TVA) pentru audit statutar, și 22.320 lei (fără TVA) pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

Onorariile aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020, percepute de BDO Audit SRL, facturate în anul 2020 sunt: 79.682 lei (fără tva) pentru revizie limitată la 30 iun 2020 și 22.320 lei (fără TVA) pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

Onorariile facturate în anul 2021 de BDO Audit & Consulting SRL Chișinău, sunt 52.727 lei pentru audit statutar.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

32. VENITURI ȘI COSTURI DIN CONSTRUCȚIA DE ACTIVE

În conformitate cu IFRIC 12 veniturile și costurile din construcția rețelei trebuie recunoscute în conformitate cu IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”.

	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2021</u>	Perioada de șase luni încheiată la <u>30 iunie 2020</u>
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	345.846.541	673.000.461
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	(345.846.541)	(673.000.461)

Societatea nu obține profit din activitatea de construcție, valoarea veniturilor fiind egală cu cea a costurilor din această activitate.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În luna iulie 2021 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 554.200 EUR în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiții al întreprinderii de stat Vestmoldtransgaz.

Transgaz a încasat în data de 26 iulie 2021 suma de 20.953.114 euro de la INEA pentru finanțarea proiectului proiectului “Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului National de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria”

În luna iulie 2021 Societatea a fost informată de către Comisia Europeană că inspecția deschisă în vederea stabilirii vreunei încălcări a regulilor stabilite de articolul 101 din Tratatul de Funcționare a Uniunii Europene (TFUE), în cazul AT.40483 a fost închisă pe cale administrativă.

În data de 4 august 2021 Societatea a comunicat finalizarea cu succes a lucrărilor la gazoductul BRUA - faza 1. Proiectul "Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe coridorul Bulgaria-România-Ungaria-Austria" (Proiectul BRUA-faza 1) a constatat în realizarea următoarelor obiective:

- conductă Podișor–Recaș 32” x 63 bar în lungime de 481,92 km: LOT 1 executat de la km 0 (în zona localității Podișor, Județ Giurgiu) la km 180,62 (în zona Localității Văleni, Comuna Zătreni, Județ Vâlcea); LOT 2 executat de la km 180,62 (în zona Localității Văleni, Comuna Zătreni, Județ Vâlcea) la km 322,01 (în zona localității Pui, Județ Hunedoara); LOT 3 executat de la km 322,01 (în zona localității Pui, Județ Hunedoara) la km 481,92 (în zona localității Recaş, Județ Timiș).
- trei stații de comprimare gaze (SC Podișor, SC Bibești și SC Jupa), fiecare stație fiind echipată cu două agregate de comprimare (unul în funcțiune și unul în rezervă), cu posibilitatea de asigurare a fluxului bidirecțional de gaze.

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General

Director Financiar

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE (exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

Sterian Ion

Lupean Marius

Raport de Revizuire a situațiilor financiare interimare Către acționarii S.N.T.G.N. Transgaz S.A. Mediaș

[1] Am revizuit situațiile financiare individuale interimare anexate ale S.N.T.G.N. Transgaz S.A. (denumita în continuare Societatea), cu sediul social în Mediaș, Piața Constantin I. Motas, nr. 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO13068733, care cuprind situația interimară a poziției financiare la data de 30 iunie 2021, situația interimară a rezultatului global, situația interimară a modificărilor capitalurilor proprii și situația interimară a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiata la data respectiva, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

[2] Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea adecvată a acestor informații financiare interimare, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru adoptarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană IAS 34 - Raportarea financiară interimară, adoptat de Uniunea Europeană. Responsabilitatea noastră este de a exprima o concluzie cu privire la aceste informații financiare interimare, pe baza revizuirii noastre.

Aria revizurii

[3] Am desfășurat revizuirea în conformitate cu Standardul Internațional privind Misiunile de Revizuire 2410 - *Revizuirea informațiilor financiare interimare, efectuată de un auditor independent al entității*. O revizuire a situațiilor financiare interimare constă în realizarea de interviuri, în special ale persoanelor responsabile pentru aspectele financiare și contabile și în aplicarea procedurilor analitice și a altor proceduri de revizuire. Aria unei revizurii este, în mod substanțial, mai redusă față de aria unui audit, desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și, în consecință, nu ne permite să obținem asigurarea că am fi sesizat toate aspectele semnificative care ar fi putut fi indicate în cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimăm o opinie de audit.

Concluzie

[4] Pe baza revizurii noastre, nu am identificat aspecte care să ne facă să credem că situațiile financiare interimare anexate nu oferă o imagine corectă și fidelă cu privire la poziția financiară a entității la data de 30 iunie 2021, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiata la data respectiva, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru adoptarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și IAS 34 - Raportarea financiară interimară, adoptat de Uniunea Europeană.

Alte Aspecte

[6] Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Revizuirea noastră a fost efectuată pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de revizie, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, pentru revizuirea noastră, pentru raportul asupra situațiilor financiare interimare și raportul asupra conformității sau pentru concluzia formată.

BDO AUDIT SRL

Victory Business Center, Str. Invingatorilor 24,
București - Sector 3, România, 030922

Inregistrată în Registrul Public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr.
FA18

București,
10 august 2021

Persoana semnată: **Mircea Tudor**

Inregistrat în Registrul Public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr.
AF2566

DECLARAȚIA

persoanelor responsabile din cadrul SNTGN Transgaz SA în conformitate cu art. 223, lit.B, alin.(1), lit.c din Regulamentul ASF nr. 5/2018

Conform art. 223, lit.B alin.(1), lit.c din Regulamentul ASF nr. 5/2018, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, declarăm următoarele:

- ✓ după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă semestrială la 30 iunie 2021 a fost întocmită în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale societății;
- ✓ raportul consiliului de administrație prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent.

ION STERIAN – Administrator executiv – Director general

PETRU ION VĂDUVA – Administrator neexecutiv

NICOLAE MINEA – Administrator neexecutiv

CSABA OROSZ – Administrator provizoriu neexecutiv

MIHAELA VIRGINIA TOADER - Administrator provizoriu neexecutiv