

## COMUNICAT

### privind situația indicatorilor economico-financiari la 30 iunie 2021

#### Considerații generale

SNTGN "Transgaz" SA este o societate pe acțiuni care își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și Actul Constitutiv.

Conform H.G. nr.334/2000 și Actului Constitutiv, Transgaz are ca scop îndeplinirea strategiei naționale stabilită pentru transportul intern și internațional, dispecerizarea gazelor naturale și cercetarea-proiectarea în domeniul transportului de gaze naturale prin efectuarea, cu respectarea legislației naționale, de acte de comerț corespunzătoare obiectului de activitate.

Veniturile Transgaz se realizează din desfășurarea următoarelor activități:

- 👉 **activitatea de transport intern gaze naturale** care, datorită caracterului de monopol, este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei.

Pentru perioada încheiată la 30 iunie 2021 veniturile obținute din activitatea de transport sunt reglementate prin **Ordinul ANRE nr.41 din 15 martie 2019 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate, pentru serviciile de transport al gazelor naturale.**

În conformitate cu metodologia menționată se determină venitul reglementat al activității de transport care stă la baza stabilirii tarifelor reglementate pentru transportul gazelor naturale, prin raportarea acestuia la capacitățile rezervate, respectiv la volumele de gaze transportate.

În structura venitului total reglementat sunt incluse următoarele elemente:

- 👉 *costurile operaționale* recunoscute de autoritate (materiale, energie și apă, consum tehnologic, salarii, întreținere și reparații și altele);
- 👉 *costurile preluate direct*, costuri aflate în afara controlului operatorului (redevența pentru concesionarea SNT, taxa pentru licența de transport, contribuții aferente fondului de salarii, alte impozite și taxe).

În conformitate cu prevederile Ordinului ANRE nr.41 din 15 martie 2019, începând cu 1 octombrie 2019 impozitul pe monopol nu se recunoaște de către ANRE în categoria costurilor preluate direct și implicit în venitul reglementat.

Prin Ordinul ANRE nr. 2 din 20 ianuarie 2021, s-a modificat metodologia de tarifare, respectiv sunt recunoscute drept cheltuieli aferente activității de transport gaze naturale și redevențele prevăzute în contractele de concesionare a serviciului de transport al gazelor naturale și/sau a bunurilor aferente aflate în proprietatea

publică a statului sau a unei unități administrativ-teritoriale, cu excepția celor aferente perioadei cuprinse între data de intrare în vigoare a Legii nr.155/2020 pentru modificarea și completarea Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012 și privind modificarea și completarea altor acte normative și data intrării în vigoare a Legii nr. 244/2020 privind aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 103/2020 pentru prorogarea termenului de aplicare a măsurilor prevăzute de Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 26/2018 privind adoptarea unor măsuri pentru siguranța alimentării cu energie electrică (30 iulie 2020 – 11 noiembrie 2020). Prin Legea nr.244/9 noiembrie 2020 s-a stabilit cota de redevență anuală pe care o plătește operatorul de transport de gaze naturale la 0,4% din veniturile brute realizate din operațiuni de transport și tranzit al gazelor naturale prin sistemele naționale de transport, aflate în proprietatea publică a statului.

- ✎ *amortizarea* reglementată a activelor aferente activității de transport;
- ✎ *profitul reglementat* determinat prin aplicarea ratei reglementate a rentabilității capitalului la valoarea activelor reglementate utilizate pentru desfășurarea activității de transport.

Fundamentarea venitului reglementat se face pe perioade de reglementare de 5 ani (perioada prezentă de reglementare a început la 1 octombrie 2019 și se va încheia la 30 septembrie 2024), iar în cadrul perioadei de reglementare, anual, se realizează ajustarea venitului reglementat funcție de indicele anual al inflației diminuat cu factorul de creștere a eficienței economice, valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune (prin amortizarea reglementată aferentă și respectiv profitul reglementat aferent) și de realizarea sau nerealizarea venitului reglementat aprobat aferent anului gazier anterior, astfel:

- în situația în care în anul anterior s-a obținut un venit reglementat mai mare decât cel aprobat diferența se scade din venitul reglementat al anului următor;
- în situația în care în anul anterior s-a obținut un venit reglementat mai mic decât cel aprobat diferența se adaugă la venitul reglementat al anului următor.

Ca urmare a reglementării activității de transport conform metodologiei menționată mai sus, veniturile obținute din activitatea de transport acoperă cheltuielile generate de aceasta și dau posibilitatea obținerii unui profit reglementat limitat la 6,9% din valoarea capitalului investit în această activitate, pentru perioada 1 octombrie 2019 – 30 aprilie 2020, 5,66% pentru perioada 30.04.2020-12.05.2020 și 6,39% începând din 13.05.2020.

Pentru capitalul investit în imobilizările corporale și necorporale, puse în funcțiune/recepționate în cadrul perioadei a patra de reglementare, ce constituie obiective ale sistemului de transport al gazelor naturale, se acordă un stimulent în valoare de 1 punct procentual peste rata reglementată a rentabilității capitalului investit aprobată de ANRE pentru activitatea de transport al gazelor naturale.

Prin derogare de la prevederea anterioară, pentru investițiile în imobilizările corporale și necorporale, puse în funcțiune/ recepționate în cadrul perioadei a patra de reglementare, ce constituie obiective ale sistemului de transport al gazelor naturale, realizate din fonduri proprii în cadrul unor proiecte în care au fost atrase și fonduri europene nerambursabile se stabilește un stimulent în valoare de 2 puncte procentuale peste rata reglementată a rentabilității capitalului investit aprobată, cu excepția investițiilor în imobilizările corporale și necorporale realizate în urma derulării proiectelor de investiții prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 347/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 17 aprilie 2013 privind liniile directe pentru infrastructurile energetice transeuropene, de abrogare a Deciziei nr. 1.364/2006/CE și de

modificare a regulamentelor (CE) nr. 713/2009, (CE) nr. 714/2009 și (CE) nr. 715/2009, pentru care au fost obținute fonduri europene nerambursabile.

Începând cu 1 octombrie 2019 odată cu intrarea în vigoare a Ordinului ANRE nr. 41 din 15 martie 2019 sporul de eficiență realizat de OTS începând cu perioada a patra de reglementare (1 octombrie 2019 – 30 septembrie 2024) va fi cedat prin liniarizare în procent de 60% consumatorilor de gaze naturale, iar 40% va fi păstrat de OTS și se recuperează prin venitul reglementat dobânzile care nu au fost capitalizate conform prevederilor legale, aferente creditelor bancare contractate pentru finanțarea imobilizărilor corporale, în vederea înființării sau extinderii sistemului de transport.

👉 **activitatea de transport internațional gaze naturale și asimilate** care este o activitate de transport gaze ce se desfășoară prin conducte de transport dedicate (conduce care nu sunt interconectate cu sistemul național de transport).

Având în vedere prevederile Ordinului nr. 34/2016 modificat prin Ordinul nr. 158/2019, ANRE stabilește prin Ordinul nr. 149 din 29 iulie 2020 venitul reglementat total aferent unui an gazier pentru activitatea de transport al gazelor naturale desfășurată de Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ - S.A. pe conducta de transport gaze naturale Isaccea 2-Negru Vodă 2 , respectiv tarifele de transport valabile pentru perioada 1 octombrie 2020- 30 septembrie 2021, tarife aplicabile doar în situația încheierii acordurilor de interconectare cu operatorii adiacenți (conform prevederilor art.3 din Ordinul ANRE 34/2016).

La sfârșitul anului 2020 s-a reziliat contractul istoric de transport pe conducta Isaccea3 – Negru Vodă3 prin încheierea unui Acord de Încetare a Contractului istoric între SNTGN Transgaz SA și Gazprom Export LLC, care 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 și încasarea sumelor rămase de achitat din contractul istoric și creează premisele creșterii gradului de utilizare a infrastructurii de transport al gazelor naturale din România.

Prin încheierea Acordului de încetare a contractului istoric pe conducta de tranzit T3, între SNTGN Transgaz SA și Gazprom Export LLC, se asigură încasarea sumelor rămase de achitat din contractul istoric și se permite rezervarea capacităților de transport pe puncte de intrare/ieșire în/din SNT și pe conductele de transport internațional. 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.

👉 **activitatea de echilibrare** desfășurată începând cu 1 decembrie 2015 în baza Ordinului ANRE nr.160/2015 prin care se stabilesc obligațiile societății privind echilibrarea sistemului național de transport, activitate neutră din punct de vedere financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuite clienților pentru care sunt prestate servicii de transport intern.

Veniturile totale ale societății sunt completate și de venituri din alte activități cu o pondere scăzută în cifra de afaceri, cum sunt vânzări de active, chirii, redevențe; venituri financiare din dobânzi și din diferențe de curs valutar, precum și de veniturile de exploatare și financiare aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune.

## 1. Analiza indicatorilor economico-financiari realizați la 30 iunie 2021 comparativ cu realizările la 30 iunie 2020

### 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%

\*mii lei\*

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT			
Denumire indicator	Realizat Sem. I 2021	Realizat Sem. I 2020	Creștere
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	701.291	768.733	-9%
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	60.645	45.498	33%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	576.659	521.453	11%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	142.059	111.953	27%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	345.847	673.000	-49%
Cheltuieli financiare	21.426	10.383	106%
<b>REZULTATUL BRUT, din care :</b>	<b>163.851</b>	<b>282.396</b>	<b>-42%</b>
• din exploatare	124.633	247.281	-50%
• din activitatea financiară	39.219	35.115	12%
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>30.554</b>	<b>46.023</b>	<b>-34%</b>
<b>PROFITUL NET</b>	<b>133.297</b>	<b>236.373</b>	<b>-44%</b>

\*mii lei\*

<b>SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE</b>			
<b>Denumire indicator</b>	<b>Realizat Sem. I 2021</b>	<b>Realizat 2020</b>	<b>Creștere</b>
1	2	3	4=2/3x100-100
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	744.750	731.438	2%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	20.535	19.192	7%
Imobilizări necorporale	4.115.339	3.931.693	5%
Imobilizări financiare	9.070	9.082	0%
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.412.835	1.364.269	4%
Impozit amânat	8.865	4.985	78%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>6.311.393</b>	<b>6.060.659</b>	<b>4%</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	186.726	194.142	-4%
Creanțe comerciale și alte creanțe	511.322	677.396	-25%
Numerar și echivalent de numerar	228.111	289.452	-21%
<b>Total active circulante</b>	<b>926.159</b>	<b>1.160.990</b>	<b>-20%</b>
<b>Total active</b>	<b>7.237.552</b>	<b>7.221.649</b>	<b>0%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>3.788.733</b>	<b>3.746.269</b>	<b>1%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi pe termen lung	1.629.034	1.593.385	2%
Alte datorii pe termen lung	1.175.935	1.178.729	0%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>2.804.969</b>	<b>2.772.114</b>	<b>1%</b>
<b>Datorii curente</b>			
Împrumuturi pe termen scurt	95.444	121.410	-21%
Alte datorii pe termen scurt	548.407	581.856	-6%
<b>Total datorii curente</b>	<b>643.851</b>	<b>703.266</b>	<b>-8%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>3.448.820</b>	<b>3.475.380</b>	<b>-1%</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>	<b>7.237.552</b>	<b>7.221.649</b>	<b>0%</b>

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).

### **Indicatori ai rezultatelor economico-financiare individuale SNTGN Transgaz SA**

Principalii indicatori economico-financiari realizați la 30 iunie 2021, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2020 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

\*mii lei\*

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL			
Denumire indicator	Realizat Sem. I 2021	Realizat Sem. I 2020	Creștere
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, din care	700.829	759.029	-8%
-venituri din activitatea de transport intern	620.166	677.824	-9%
-venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	33.912	59.231	-43%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	569.815	517.072	10%
<b>Rezultatul din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>131.015</b>	<b>241.957</b>	<b>-46%</b>
Venituri din activitatea de echilibrare	142.059	111.953	27%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	142.059	111.953	27%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	345.847	673.000	-49%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	345.847	673.000	-49%
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>131.015</b>	<b>241.957</b>	<b>-46%</b>
Venituri financiare	49.207	42.417	16%
Cheltuieli financiare	8.541	7.228	18%
<b>Rezultat financiar</b>	<b>40.666</b>	<b>35.189</b>	<b>16%</b>
<b>REZULTATUL BRUT</b>	<b>171.680</b>	<b>277.146</b>	<b>-38%</b>
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>30.206</b>	<b>45.978</b>	<b>-34%</b>
<b>REZULTATUL NET</b>	<b>141.474</b>	<b>231.168</b>	<b>-39%</b>

**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 2021	6 luni 2020	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	29.959.272	26.331.627	3.627.645
	Mii mc	2.781.068	2.456.198	324.870
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	49.346.041	43.629.956	5.716.085
	Mii mc	4.507.605	4.051.746	455.859
Total	MWh	79.305.313	69.961.583	9.343.730
	Mii mc	7.288.673	6.507.943	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 veniturilor cu dobânzile aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată

a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune (semestrul I 2021: 18.410 mii lei față de semestrul 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.**

*\*mii lei\**

<b>SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE INDIVIDUALE</b>			
<b>Denumire indicator</b>	<b>Realizat Sem. I 2021</b>	<b>Realizat 2020</b>	<b>Creștere</b>
1	2	3	4=2/3x100-100
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	435.636	449.718	-3%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	20.535	19.192	7%
Imobilizări necorporale	4.115.313	3.931.662	5%
Imobilizări financiare	294.009	284.273	3%
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.412.835	1.364.269	4%
Impozit amânat	9.550	5.322	79%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>6.287.878</b>	<b>6.054.436</b>	<b>4%</b>
<b>Active circulante</b>			



<b>SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE INDIVIDUALE</b>			
<b>Denumire indicator</b>	<b>Realizat Sem. I 2021</b>	<b>Realizat 2020</b>	<b>Creștere</b>
1	2	3	4=2/3x100-100
Stocuri	183.658	191.061	-4%
Creanțe comerciale și alte creanțe	450.550	626.163	-28%
Numerar și echivalent de numerar	163.887	276.174	-41%
<b>Total active circulante</b>	<b>798.095</b>	<b>1.093.399</b>	<b>-27%</b>
<b>Total active</b>	<b>7.085.973</b>	<b>7.147.835</b>	<b>-1%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>3.827.777</b>	<b>3.782.142</b>	<b>1%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi pe termen lung	1.442.500	1.486.684	-3%
Alte datorii pe termen lung	1.175.934	1.178.729	-0%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>2.618.434</b>	<b>2.665.413</b>	<b>-2%</b>
<b>Datorii curente</b>			
Împrumuturi pe termen scurt	95.444	120.993	-21%
Alte datorii pe termen scurt	544.317	579.287	-6%
<b>Total datorii curente</b>	<b>639.761</b>	<b>700.280</b>	<b>-9%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>3.258.196</b>	<b>3.365.693</b>	<b>-3%</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>	<b>7.085.973</b>	<b>7.147.835</b>	<b>-1%</b>

### **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. 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 183.651mii 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.

#### ***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 utilizării materialelor achiziționate pentru execuția proiectelor de investiții.

#### ***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;

- 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 de înregistrarea profitului aferent trimestrului I 2021 care a depășit repartizarea profitului destinat constituirii surselor proprii de finanțare.

## **2. Analiza veniturilor și cheltuielilor realizate la 30 iunie 2021 comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGO nr.3 din 27 aprilie 2021**

Principalii indicatori economico-financiar realizati în perioada 01.01.-30.06.2021, comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGO nr. 3 din 27 aprilie 2021 sunt prezentați în tabelul următor:

				<i>*mii lei*</i>
<b>Nr. crt.</b>	<b>Denumirea</b>	<b>BVC Sem I 2021</b>	<b>Realizat Sem I 2021</b>	<b>Creștere</b>
0	1	2	3	$4=3/2 \times 100 - 100$
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	672.711	700.829	4%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	138.677	142.059	2%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	141.712	345.847	144%
4.	Venituri financiare	46.404	49.207	6%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	635.531	569.815	-10%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	138.677	142.059	2%
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	141.712	345.847	144%
8.	Cheltuieli financiare	11.844	8.541	-28%
<b>9.</b>	<b>REZULTATUL BRUT, din care :</b>	<b>71.740</b>	<b>171.680</b>	<b>139%</b>
	• din exploatare	37.180	131.015	252%
	• din activitatea financiară	34.560	40.666	18%
<b>10.</b>	<b>Impozitul pe profit</b>	<b>12.010</b>	<b>30.206</b>	<b>152%</b>
<b>11.</b>	<b>PROFITUL NET</b>	<b>59.730</b>	<b>141.474</b>	<b>137%</b>

**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 concesiunea 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 celui prevăzut în BVC, iar profitul net cu 137% mai mare decât cel programat, respectiv cu 81.745 mii lei mai mare decât cel din BVC.**

## **2. Stadiul realizării programului de investiții**

**Cheltuielile pentru investiții** realizate la 30 iunie 2021 au fost de **372.626 mii lei**.

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții în valoare de 25.174 mii lei.

În semestrul I 2021 s-au rambursat rate la creditele angajate de societate pentru finanțarea lucrărilor de investiții în valoare de 27.866 mii lei.

La 30 iunie 2021 volumul creanțelor restante a fost de 518.342 mii lei, cu 54.055 mii lei mai mare față de 31 decembrie 2020.

La data de 30 iunie 2021 societatea nu înregistrează plăți restante.

**DIRECTOR GENERAL,  
STERIAN ION**

**Director Financiar,  
Lupean Marius**