

## COMUNICAT

### privind situația indicatorilor economico-financiari la 30 iunie 2024

#### Considerații generale

SNTGN "Transgaz" SA este o societate pe acțiuni care își desfășoară activitatea în conformitate cu legea 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 2024 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 veniturii 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 Legea nr.244/9 noiembrie 2020 s-a stabilit cota de redevență anuală pe care o plătește operatorul de transport 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. Prin Legea nr. 296/2023 *privind unele măsuri fiscal-bugetare pentru asigurarea sustenabilității financiare a României pe termen lung*, prevederile art. 103, alin.(2) din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, au fost abrogate. Începând cu data de 30 octombrie 2023 cota de redevență s-a modificat de la 0,4% la 11,5% din valoarea veniturilor brute

realizate din operațiuni de transport și tranzit prin sistemele naționale de transport, conform prevederilor art. 49, alin (2) lit. b) din Legea petrolului nr. 238/2004.

Redevența petrolieră este o cheltuială recunoscută în venitul reglementat aferent activității de transport gaze naturale și recuperabilă prin tariful de transport. În venitul reglementat și tarifele de transport gaze naturale aprobate prin Ordinul ANRE nr. 68 din 30 mai 2023 și aplicabile în perioada 1 octombrie 2023 - 30 septembrie 2024 este recunoscută redevența determinată în procent de 0,4% din valoarea veniturilor brute realizate din operațiuni de transport și tranzit al gazelor naturale prin sistemul național de transport.

Diferența dintre cota de 0,4% și 11,5% va fi recuperată prin venitul reglementat al anului 2024-2025.

- ✎ *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 6,39% din valoarea capitalului investit în această activitate, 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.

Prin OUG nr. 27/2022 se prevede că pentru acoperirea costurilor suplimentare aferente consumului propriu tehnologic, respectiv consumului tehnologic, generate de creșterea prețurilor pe piața angro peste valoarea luată în considerare de autoritatea de reglementare la calculul tarifelor de transport al gazelor naturale din anul 2021, Autoritatea de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE) modifică tarifele reglementate, cu aplicabilitate începând cu data de 1 aprilie 2022. Tarifele rezultate nu se modifică în perioada 1 aprilie 2022 – 30 septembrie 2023. ANRE nu a modificat tarifele de transport cu creșterea prețurilor fundamentată de societate.

Prin Ordinul nr. 95/18.05.2022, ANRE prorogă termenele prevăzute în ordinul ANRE nr. 32/2021 privind aprobarea venitului reglementat corectat și a tarifelor de transport pentru activitatea de transport al gazelor naturale prin Sistemul Național de Transport până la data de 30 septembrie 2023 și prevede că diferențele rezultate din recalcularea venitului reglementat și a venitului reglementat corectat pentru cel de-al patrulea an de reglementare, 1 octombrie 2022 – 30 septembrie 2023, al celei de-a patra perioadă de reglementare, se determină și se regularizează odată cu ajustarea venitului reglementat și aprobarea venitului pentru ultimul an al celei de-a patra perioade de reglementare, respectiv pentru 1 octombrie 2023 – 30 septembrie 2024.

Prin Ordinul nr. 68/30 mai 2023 ANRE a aprobat pentru perioada 01.10.2023 – 30.09.2024 venitul reglementat corectat în valoare de 1.647.348 mii lei și tarife de transport revizuite. Începând cu data de 1 octombrie 2024 sunt aplicabile tarifele de transport gaze naturale aprobate prin Ordinul Președintelui ANRE nr.17 din 29.05.2024. Venitul reglementat aprobat aferent transportului gazelor naturale în perioada 1 octombrie 2024 – 30 septembrie 2025 este de 2.005.007 mii lei.

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 a creat 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.

Valabilitatea Acordului de Încetare a Contractului istoric între SNTGN Transgaz SA și Gazprom Export LLC încheiat la sfârșitul anului 2020, a încetat la 31 decembrie 2023.

👉 **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 2024 comparativ cu realizările la 30 iunie 2023

### 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 Republica 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 BERD	75% 25%

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) a devenit, începând cu data de 25.08.2021, asociat cu o participație de 25% în capitalul social al companiei de transport gaze naturale VESTMOLDTRANSGAZ SRL, subsidiara TRANSGAZ din Republica Moldova, care a preluat de la Moldovatransgaz SRL activitatea de operare, exploatare, dispecerizare și transport a gazelor naturale din Republica Moldova.

*\*mii lei\**

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT			
Denumire indicator	Realizat Sem I 2024	Realizat Sem I 2023	%
0	1	2	3=1/2x100
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	1.104.669	761.091	145%
Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	44%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1916%
Venituri financiare	108.334	140.742	77%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	924.901	728.224	127%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	44%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1916%
Cheltuieli financiare	65.092	79.898	81%
<b>REZULTATUL BRUT, din care :</b>	<b>223.011</b>	<b>93.711</b>	<b>238%</b>
• din exploatare	179.769	32.867	547%
• din activitatea financiară	43.242	60.844	71%
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>46.641</b>	<b>22.892</b>	<b>204%</b>
<b>PROFITUL NET</b>	<b>176.370</b>	<b>70.819</b>	<b>249%</b>

**Comparativ cu realizările la 30 iunie 2023 profitul brut consolidat realizat la 30 iunie 2024 înregistrează o creștere de 238% respectiv cu 129.300 mii lei iar profitul net consolidat înregistrează o creștere de 249% respectiv cu 105.551 mii lei.**

*\*mii lei\**

<b>SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE</b>			
<b>Denumire indicator</b>	<b>Realizat Sem I 2024</b>	<b>Realizat 2023</b>	<b>%</b>
1	2	3	4=2/3x100
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	739.497	769.080	96%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	156.461	173.446	90%
Imobilizări necorporale	4.145.343	3.643.272	114%
Fond comercial	10.221	10.126	101%
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.522.065	2.423.669	104%
Impozit amânat	4.004	5.116	78%
Numerar restricționat	2.060	1.956	105%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>7.579.650</b>	<b>7.026.666</b>	<b>108%</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	571.949	583.515	98%
Creanțe comerciale și alte creanțe	289.296	441.071	66%
Numerar și echivalent de numerar	1.177.397	710.857	166%
<b>Total active circulante</b>	<b>2.038.642</b>	<b>1.735.443</b>	<b>117%</b>
<b>Total active</b>	<b>9.618.292</b>	<b>8.762.109</b>	<b>110%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>4.232.396</b>	<b>4.118.983</b>	<b>103%</b>
Interese care nu controlează	98.734	97.131	102%
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi pe termen lung	2.450.674	2.033.509	121%
Alte datorii pe termen lung	1.210.661	1.109.410	109%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>3.661.334</b>	<b>3.142.919</b>	<b>116%</b>
<b>Datorii curente</b>			
Împrumuturi pe termen scurt	448.099	448.070	100%
Alte datorii pe termen scurt	1.177.728	955.007	123%
<b>Total datorii curente</b>	<b>1.625.828</b>	<b>1.403.076</b>	<b>116%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>5.287.162</b>	<b>4.545.996</b>	<b>116%</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>	<b>9.618.292</b>	<b>8.762.109</b>	<b>110%</b>

Variația indicatorilor economico-financiari consolidați la 30 iunie 2024, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2023 este determinată în principal de variația indicatorilor economico-financiari individuali înregistrați de SNTGN Transgaz SA la 30 iunie 2024 comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2023.

În perioada 1 ianuarie 2024 – 30 iunie 2024, Societatea Vestmoldtransgaz SRL din Republica Moldova a prestat servicii de livrare a gazului natural în valoare de 77.238 mii lei.

Începând cu data de 19 septembrie 2023, în baza Hotărârii ANRE MD nr.434/2023, Societatea Vestmoldtransgaz SRL din Republica Moldova a fost desemnată operator al întregului sistem de transport al gazelor naturale din Republica Moldova.

La data de 4.09.2023 a fost semnat contractul de locațiune a rețelelor de transport al gazelor naturale nr.70-SJ din 04.09.2023 încheiat între SRL Moldovatransgaz și SRL Vestmoldtransgaz. Acest contract a intrat în vigoare din data de 19.09.2023, a fost încheiat pe o perioadă de 5 ani iar cuantumul chiriei anuale este în sumă de 165 mln. MDL, fără TVA.

La data de 18.09.2023 a fost semnat contractul de mentenanță nr. 25/23 pentru asigurarea bunei-funcționări din punct de vedere tehnic și al securității industriale a rețelelor de transport al gazelor naturale, încheiat între SRL Moldovatransgaz și SRL Vestmoldtransgaz. Contractul de mentenanță s-a încheiat pe perioada 19.09.2023 – 31.12.2024, cu posibilitatea de prelungire cu perioade de 12 luni dacă nici una dintre Părți nu notifică celeilalte Părți despre încetarea acestuia. Valoarea Contractului nu poate depăși 350.000 mii MDL fără TVA și este compusă din valoarea componentei fixe plus valoarea componentei variabile.

La data de 18.09.2023 a fost semnat contractul de operare tehnică nr. 26/23 între SRL Moldovatransgaz și SRL Vestmoldtransgaz, având ca obiect asigurarea interconectării și interoperabilității rețelei de transport gaze naturale gestionate de Vestmoldtransgaz și a rețelei de transport gaze naturale gestionate de Moldovatransgaz. Contractul de operare tehnică a intrat în vigoare din 19 septembrie 2023, este valabil până la data de 31.12.2024 și se prelungește automat pentru fiecare an ulterior dacă nici una dintre Părți nu notifică celeilalte Părți despre încetarea acestuia în termen de 15 zile.

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

Principali indicatori economico-financiar realizati la 30 iunie 2024, comparativ cu cei realizati în perioada similară a anului 2023 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

\*mii lei\*

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL			
Denumire indicator	Realizat Sem I 2024	Realizat Sem I 2023	%
0	1	2	3=1/2x100
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, din care	1.016.130	757.139	134%
-venituri din activitatea de transport intern	942.107	631.170	149%
-venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	0	58.872	x
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	848.582	717.504	118%
<b>Rezultatul din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>167.548</b>	<b>39.636</b>	<b>423%</b>
Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	44%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	44%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1.916%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1.916%
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>167.548</b>	<b>39.636</b>	<b>423%</b>
Venituri financiare	102.995	125.418	82%
Cheltuieli financiare	48.633	63.781	76%
<b>Rezultat financiar</b>	<b>54.363</b>	<b>61.637</b>	<b>88%</b>
<b>REZULTATUL BRUT</b>	<b>221.910</b>	<b>101.272</b>	<b>219%</b>

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL			
Denumire indicator	Realizat Sem I 2024	Realizat Sem I 2023	%
0	1	2	3=1/2x100
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>45.900</b>	<b>22.451</b>	<b>204%</b>
<b>REZULTATUL NET</b>	<b>176.011</b>	<b>78.820</b>	<b>223%</b>

**Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** înregistrează o creștere de **134%** față de veniturile realizate la 30 iunie 2023, respectiv o creștere de 258.990 mii lei.

În perioada 1 octombrie 2021 – 30 septembrie 2023 tarifele de transport gaze naturale nu au fost actualizate, fiind aplicabile tarifele de transport aprobate prin Ordinul ANRE nr.32/2021, corespunzătoare unui venit reglementat de 1.041.465,61 mii lei.

Începând cu data de 1 octombrie 2023 sunt aplicabile tarifele de transport gaze naturale aprobate prin Ordinul Președintelui ANRE nr.68 din 30.05.2023. Venitul reglementat aprobat aferent transportului gazelor naturale în perioada 1 octombrie 2023 – 30 septembrie 2024 este de 1.647.347.820 lei.

**Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:**

- **veniturile obținute din rezervarea de capacitate** mai mari cu **274.541 mii lei** datorită:
  - **tarifului de rezervare a capacității** mai mare cu 1,77 lei/MWh, cu influență pozitivă de 313.038 mii lei;
  - **capacității rezervate** mai mică cu 5.942.489 MWh, cu influență negativă de 14.226 mii lei;
  - **venituri din depășire de capacitate** mai mari cu 17.036 mii lei. Valoarea veniturilor din depășiri de capacitate înregistrată la 30 iunie 2023 este de 46.555 mii lei iar valoarea înregistrată la 30 iunie 2024 este de 63.591 mii lei;
  - **veniturilor din prima de licitație** mai mici cu 41.308 mii lei, ca urmare a licitațiilor de rezervare de capacitate desfășurate conform CAM-NC pe punctele de interconectare; veniturile din prima de licitație înregistrate la 30 iunie 2023 au fost de 69.302 mii lei iar la 30 iunie 2024 de 27.994 mii lei.
- **veniturile obținute din componenta volumetrică** mai mari cu **36.396 mii lei** datorită:
  - **tarifului de transport volumetric** mai mare cu 0,52 lei/MWh, cu influență pozitivă de 36.118 mii lei;
  - **cantității de gaze transportate** mai mare față 30 iunie 2023 cu 250.753 MWh, cu o influență pozitivă de 278 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		6 luni 2024	6 luni 2023	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	31.953.073	27.862.470	4.090.603
	Mii mc	2.965.517	2.496.396	469.121
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	37.504.154	41.344.004	-3.839.850
	Mii mc	3.507.416	3.867.568	-360.152
Total	MWh	69.457.227	69.206.474	250.753
	Mii mc	6.472.933	6.363.964	108.969

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 a creat 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.

Valabilitatea Acordului de Încetare a Contractului istoric între SNTGN Transgaz SA și Gazprom Export LLC încheiat la sfârșitul anului 2020, a încetat la 31 decembrie 2023.

- *alte venituri din exploatare* mai mari cu **6.925 mii lei**.

*Veniturile din activitatea de echilibrare* au înregistrat o scădere de **148.282 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mic cu 121,34 lei/MWh, cu o influență negativă de 90.155 mii lei;
- cantitate mai mică cu 210.732 MWh cu influență negativă de 58.127 mii lei;

*Veniturile din activitatea de construcții* mai mari cu **640.547 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 negativă de **22.423 mii lei**, în principal pe seama înregistrării actualizării valorii activelor reglementate cu rata inflației de 2,57% la 30 iunie 2024 față de 4,19% la 30 iunie 2023 (63.931 mii lei la 30 iunie 2024 față de 92.384 mii lei la 30 iunie 2023).

**Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12** înregistrează o creștere de **118%** față de 30 iunie 2023, nivelul acestora fiind cu **131.078 mii lei** mai mare.

**Societatea a înregistrat economii de 36.904 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- alte cheltuieli de exploatare: 36.287 mii lei. La data de 30 iunie 2024 Societatea a capitalizat valoarea de 22.641 mii lei (3.682 mii lei la 30 iunie 2023), reprezentând diferența dintre costurile cu consumul tehnologic realizat peste cel aprobat în tariful de transport, în conformitate cu prevederile OUG 27/2022;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 617 mii lei;

**S-au înregistrat depășiri de 167.982 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 330 mii lei, din cauza următorilor factori:
  - prețul mediu de achiziție realizat mai mare față de cel realizat la 30 iunie 2023 cu 4,01 lei/MWh cu o influență negativă de 1.308 mii lei;
  - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mică față de 30 iunie 2023 cu 5.262 MWh, cu o influență pozitivă de 978 mii lei;
- cheltuieli cu personalul: 20.424 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 31.542 mii lei;
- cheltuieli cu redevența: 105.582 mii lei. Prin Legea nr. 296/2023 *privind unele măsuri fiscal-bugetare pentru asigurarea sustenabilității financiare a României pe termen lung*, prevederile art. 103, alin.(2) din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, au fost abrogate. Începând cu data de 30 octombrie 2023 cota de redevență s-a modificat de la 0,4% la 11,5% din valoarea veniturilor brute realizate din operațiuni de transport și tranzit prin sistemele naționale de transport, conform art. 49, alin (2) lit. b) din Legea petrolului nr. 238/2004;
- cheltuieli cu amortizarea: 5.832 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor de investiții;
- cheltuieli cu materiale auxiliare: 1.496 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 2.776 mii lei.



**Cheltuielile financiare** au înregistrat o scădere de **15.149 mii lei**.

**Comparativ cu realizările la 30 iunie 2023 profitul brut realizat la 30 iunie 2024 înregistrează o creștere de 219% respectiv cu 120.638 mii lei iar profitul net înregistrează o creștere de 223% respectiv cu 97.189 mii lei.**

*\*mii lei\**

<b>SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE INDIVIDUALE</b>			
<b>Denumire indicator</b>	<b>Realizat Sem I 2024</b>	<b>Realizat 31.12.2023</b>	<b>%</b>
1	2	3	4=2/3x100
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	352.403	377.640	93%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	13.038	14.501	90%
Imobilizări necorporale	4.147.699	3.643.263	114%
Imobilizări financiare	177.619	177.619	100%
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.519.705	2.423.669	104%
Impozit amânat	1.332	1.734	77%
Numerar restricționat	2.060	1.956	105%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>7.213.881</b>	<b>6.640.382</b>	<b>109%</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	565.326	577.081	98%
Creanțe comerciale și alte creanțe	264.148	400.845	66%
Numerar și echivalent de numerar	1.131.258	675.601	167%
<b>Total active circulante</b>	<b>1.960.732</b>	<b>1.653.526</b>	<b>119%</b>
<b>Total active</b>	<b>9.174.613</b>	<b>8.293.909</b>	<b>111%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>4.235.787</b>	<b>4.123.653</b>	<b>103%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi pe termen lung	2.290.310	1.865.388	123%
Alte datorii pe termen lung	1.092.324	976.922	112%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>3.382.633</b>	<b>2.842.310</b>	<b>119%</b>
<b>Datorii curente</b>			
Împrumuturi pe termen scurt	432.336	432.316	100%
Alte datorii pe termen scurt	1.123.856	895.629	125%
<b>Total datorii curente</b>	<b>1.556.192</b>	<b>1.327.945</b>	<b>117%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>4.938.826</b>	<b>4.170.255</b>	<b>118%</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>	<b>9.174.613</b>	<b>8.293.909</b>	<b>111%</b>

### **Imobilizări corporale**

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

**Imobilizările corporale au înregistrat o scădere cu 25.236 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31.12.2023, 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 scădere de 1.463 mii lei față de 31 decembrie 2023**, determinată de faptul că valoarea de intrare a contractelor de bunuri luate cu chirie a fost mai mică decât cheltuiala cu amortizarea.

### ***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 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 502.075 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31.12.2023, această creștere este determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări necorporale au depășit cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările necorporale

### ***Imobilizări financiare***

**Imobilizările financiare au crescut față de valoarea înregistrată la 31.12.2023 cu 25.000 lei, reprezentând** capitalul social al societății *TRANSPORT ROMÂNIA HIDROGEN S.R.L* având ca obiect de activitate transportul hidrogenului, cu asociat unic SNTGN Transgaz SA cu sediul în București, înființată prin HAGEA nr. 5 din data de 05 iunie 2024 a SNTGN Transgaz SA.

### ***Creanțe comerciale și alte creanțe/Active immobilizate***

**Creșterea creanței privind dreptul de a încasa valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune la 30 iunie 2024 cu suma de 98.396 mii lei**, creanță înregistrată conform prevederilor Legii nr. 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 98.396 mii lei față de valoarea la 31 decembrie 2023 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. Imobilizările recunoscute în baza de active reglementate în cadrul unui an gazier sunt actualizate cu rata inflației începând cu anul gazier următor.

### **Stocuri**

**La 30 iunie 2024 stocurile au înregistrat o scădere de 11.755 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2023, fiind determinată de scăderea valorii gazelor naturale achiziționate în cadrul activității de echilibrare cu 2.175 mii lei, scăderea stocului de gaze naturale achiziționate pentru acoperirea consumului tehnologic cu 20.492 mii lei și creșterea stocului de materii prime și materiale cu 10.912 mii lei.

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

**La 30 iunie 2024**, soldul creanțelor comerciale și alte creanțe **a scăzut cu 136.697 mii lei** față de 31 decembrie 2023, această scădere fiind determinată în principal de următorii factori:

- scăderea soldului creanțelor clienți cu 163.514 mii lei determinată în principal de încasarea soldului creanțelor rezultate din activitatea de transport intern și echilibrare;
- creșterea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe cu 21.952 mii lei;
- creșterea creanțelor fata de bugetul de stat cu 26.923 mii lei;
- creșterea soldului altor creanțe cu 21.846 mii lei.

### **Casa și conturi la bănci**

**La 30 iunie 2024 numerarul societății a crescut cu 455.657 mii lei** comparativ cu sfârșitul anului 2023. Disponibilitățile din conturile bancare în lei au crescut cu 276.745 mii lei și cele din conturile de bancare în valută au crescut cu 178.863 mii lei. Alte elemente de numerar și echivalente de numerar înregistrează o creștere de 49 mii lei comparativ cu anul 2023.

### **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 2023:

- creșterea soldului datoriilor comerciale și a altor datorii cu 259.958 mii lei;
- scăderea soldului datoriilor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing cu 1.034 mii lei;
- scăderea provizionului pentru riscuri și cheltuieli cu 14.932 mii lei în principal pe seama anularii provizionului pentru participarea salariaților la profit înregistrat în anul 2023;
- diminuarea părții curente a provizionului pentru beneficiile angajaților în sumă de 6.275 mii lei;
- scăderea veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt cu 9.490 mii lei;
- creșterea împrumuturilor pe termen scurt cu 20 mii lei.

### **Datorii pe termen lung**

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele:

- creșterea împrumuturilor pe termen lung cu suma de 424.921 mii lei;
- creșterea provizionului pentru beneficiile angajaților în sumă de 30.932 mii lei;
- creșterea veniturilor înregistrate în avans și a subvențiilor cu 84.940 mii lei;
- scăderea datoriilor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing în sumă de 470 mii lei.

### **Capitaluri proprii**

Nu a fost modificat capitalul subscris și vărsat.

Rezultatul reportat a crescut cu 112.134 mii lei datorită înregistrării profitului aferent semestrului I 2024.

## 2. Analiza veniturilor și cheltuielilor realizate la 30 iunie 2024 comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGOA nr.12 din 21 februarie 2024

Principalii indicatori economico-financiari realizați în perioada 01.01.-30.06.2024, comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGOA nr. 1 din 21 februarie 2024 sunt prezentați în tabelul următor:

<i>*mii lei*</i>				
Nr. crt.	Denumirea	BVC Sem I 2024	Realizat Sem I 2024	%
0	1	2	3	4=3/2x100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	994.131	1.016.130	102%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	238.420	114.784	48%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	248.102	675.817	272%
4.	Venituri financiare	104.849	102.995	98%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	956.316	848.582	89%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	238.420	114.784	48%
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	248.102	675.817	272%
8.	Cheltuieli financiare	53.862	48.633	90%
<b>9.</b>	<b>REZULTATUL BRUT</b> , din care :	<b>88.802</b>	<b>221.910</b>	<b>250%</b>
	• din exploatare	37.815	167.548	443%
	• din activitatea financiară	50.987	54.363	107%
<b>10.</b>	<b>Impozitul pe profit</b>	<b>21.986</b>	<b>45.900</b>	<b>209%</b>
<b>11.</b>	<b>PROFITUL NET</b>	<b>66.817</b>	<b>176.011</b>	<b>263%</b>

**Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu **21.998 mii lei** față de cele prevăzute în BVC.

Veniturile au fost influențate de următorii factori:

- serviciile de transport gaze au înregistrat o creștere de **31.307 mii lei**, datorită:
  - *capacității rezervate* mai mari cu 10.572.662 MWh cu o influență pozitivă de **46.007 mii lei**;
  - *tarifului mediu de rezervare a capacității, determinat de structura produselor rezervate*, mai mare cu 0,126 lei/MWh, cu influență pozitivă de **23.269 mii lei**;
  - *cantității de gaze transportate* mai mică față de cea planificată cu 23.293.927 MWh cu o influență negativă de **37.969 mii lei**;
- alte venituri din exploatare au scăzut cu **9.308 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 nr. 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 scădere de **123.636 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mic cu 95,53 lei/MWh, cu o influență negativă de 70.977 mii lei;
- cantitate mai mică cu 210.615 MWh cu influență nefavorabilă de 52.659 mii lei.

**Veniturile financiare** au înregistrat o scădere de **1.854 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC.

**Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** scad cu **107.734 mii lei** față de prevederile din BVC.

**S-au înregistrat economii de 131.185 mii lei**, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu personalul: 47.184 mii lei;
- cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 24.259 mii lei;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 12.208 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 16.736 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 4.620 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 26.178 mii lei.

**S-au înregistrat depășiri de 23.451 mii lei**, în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

- consum de gaze naturale pe sistemul de transport: 263 mii lei;
- cheltuieli cu redevența pentru concesiunea SNT: 3.600 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 19.588 mii lei.

**Cheltuielile financiare** sunt mai mici decât nivelul prevăzut în BVC cu **5.229 mii lei**.

**Profitul brut este cu 133.108 mii lei superior celui prevăzut în BVC, înregistrând o creștere de 250%, iar profitul net este cu 109.194 mii lei superior celui prevăzut în BVC înregistrând o creștere de 263%.**

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

**Cheltuielile pentru investiții** realizate la 30 iunie 2024 au fost de **687.440 mii lei**.

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții în valoare de 23.878 mii lei.

Până la data de 30 iunie 2024 s-au rambursat rate la creditele angajate de societate pentru finanțarea lucrărilor de investiții în valoare de 66.158 mii lei.

#### **5. Creanțe și arierate**

La 30 iunie 2024 volumul creanțelor restante a fost de 661.312 mii lei, cu 20.871 mii lei mai mare față de 31 decembrie 2023.

La data de 30 iunie 2024 societatea nu înregistrează plăți restante.

**DIRECTOR GENERAL,  
STERIAN ION**

**Director Financiar,  
Lupean Marius**