

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Raportul trimestrial conform prevederilor art. 69 din Legea nr. 24/2017

Data raportului: 15 mai 2024

Denumirea societății comerciale: SNTGN TRANSGAZ SA

Sediul social: Mediaș, P-ța Constantin I. Moțaș, nr.1, cod: 551130

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

Cod de înregistrare fiscală: RO13068733

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

Capital social subscris și vărsat: 1.883.815.040 lei

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

**RAPORT TRIMESTRIAL
PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ
A SNTGN TRANSGAZ SA la 31.03.2024
(perioada 1 ianuarie-31 martie 2024)**

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 31 martie 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 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 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. 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.

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 dobândit 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 27/2022 se prevede că pentru acoperirea costurilor suplimentare aferente consumului propriu tehnologic, respectiv consumului tehnologic, generate de creșterea prețurilor pe piața anglo 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.

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-financiar realizati la 31 martie 2024 comparativ cu realizările la 31 martie 2023

Principali indicatori economico - financiar aferenți perioadei de raportare 1 ianuarie 2024 – 31 martie 2024

Nr. crt.	Denumire indicator	31.03.2024	Rezultat situatii consolidate	Rezultat situatii individuale
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	1,15	1,14
2.	Indicatorii gradului de îndatorare			
2.1	Indicatorul gradului de îndatorare 1	Capital împrumutat / Capital propriu	39,88%	36,34%
2.2	Indicatorul gradului de îndatorare 2	Capital împrumutat / Capital angajat	28,51%	26,65%
3.	Viteza de rotație a debitelor cliențizile	Sold mediu clienți x 90 / Cifra de afaceri	112,78	122,97
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,102	0,098

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	75%

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, ce deține și operează conducta de transport gaze naturale Ungheni-Chișinău.

mii lei

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT			
Denumire indicator	Realizat Trim I 2024	Realizat Trim I 2023	Creștere
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	706.556	460.324	53%
Venituri din activitatea de echilibrare	62.887	197.962	-68%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	223.547	10.756	1.978%
Venituri financiare	81.656	73.708	11%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	444.949	352.760	26%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	62.887	197.962	-68%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	223.547	10.756	1.978%
Cheltuieli financiare	28.771	31.392	-8%
REZULTATUL BRUT, din care :	314.492	149.879	110%
• din exploatare	261.607	107.564	143%
• din activitatea financiară	52.885	42.316	25%
Impozitul pe profit	51.632	26.259	97%
PROFITUL NET	262.860	123.620	113%

mii lei

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE			
Denumire indicator	Realizat Trim I 2024	Realizat 2023	Creștere
1	2	3	4=2/3x100-100
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	755.636	769.080	-2%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	166.636	173.446	-4%
Imobilizări necorporale	3.771.281	3.643.272	4%
Fond comercial	10.292	10.126	2%
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.497.751	2.423.669	3%
Impozit amânat	2.361	5.116	-54%
Numerar restricționat	1.991	1.956	2%

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE			
Denumire indicator	Realizat Trim I 2024	Realizat 2023	Creștere
1	2	3	4=2/3x100-100
Total active imobilizate	7.205.947	7.026.666	3%
Active circulante			
Stocuri	620.705	583.515	6%
Creanțe comerciale și alte creanțe	368.150	441.071	-17%
Numerar și echivalent de numerar	903.334	710.857	27%
Total active circulante	1.892.189	1.735.443	9%
Total active	9.098.135	8.762.109	4%
Capitaluri proprii	4.379.565	4.118.983	6%
Interese care nu controlează	104.075	97.131	7%
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	1.746.500	2.033.509	-14%
Alte datorii pe termen lung	1.224.175	1.109.410	10%
Total datorii pe termen lung	2.970.675	3.142.919	-5%
Datorii curente			
Împrumuturi pe termen scurt	685.349	448.070	53%
Alte datorii pe termen scurt	958.472	955.006	0%
Total datorii curente	1.643.821	1.403.076	17%
Total datorii	4.614.496	4.545.996	2%
Capitaluri proprii și datorii	9.098.135	8.762.109	4%

Variația indicatorilor economico-financiari consolidați la 31 martie 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 31 martie 2024 comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2023.

În perioada 1 ianuarie 2024 – 31 martie 2024 Societatea Vestmoldtransgaz SRL din Republica Moldova a prestat servicii de livrare a gazului natural în valoare de 60.707,9 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 Moldovatrangaz 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 Moldovatrangaz 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 Moldovatrangaz și SRL Vestmoldrangaz, având ca obiect asigurarea interconectării și interoperabilității rețelei de transport gaze naturale gestionate de Vestmoldrangaz și a rețelei de transport gaze naturale gestionate de Moldovatrangaz. 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

Principalii indicatori economico-financiar realizati la 31 martie 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 Trim I 2024	Realizat Trim I 2023	Creștere
0	1	2	$3=1/2 \times 100 - 100$
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, din care	643.816	457.755	41%
-venituri din activitatea de transport intern	607.208	393.758	54%
-venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	0	29.016	-100%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	407.005	347.586	17%
Rezultatul din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	236.810	110.169	115%
Venituri din activitatea de echilibrare	62.887	197.962	-68%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	62.887	197.962	-68%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	223.547	10.756	1.978%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	223.547	10.756	1.978%
Rezultatul din exploatare	236.810	110.169	115%
Venituri financiare	77.931	68.066	14%
Cheltuieli financiare	21.481	26.841	-20%
Rezultat financiar	56.450	41.225	37%
REZULTATUL BRUT	293.260	151.394	94%
Impozitul pe profit	51.322	26.027	97%
REZULTATUL NET	241.938	125.366	93%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 sunt mai mari decât cele realizate la 31 martie 2023 cu 41%, înregistrând o creștere de 186.061 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

afereant 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 **193.249 mii lei** datorită:
 - *tarifului de rezervare a capacității* mai mare cu 1,88 lei/MWh, cu influență pozitivă de 191.924 mii lei;
 - *capacității rezervate* mai mică cu 1.621.762 MWh, cu influență negativă de 4.617 mii lei;
 - *venituri din depășire de capacitate* mai mari cu 12.990 mii lei. Valoarea veniturilor din depășiri de capacitate înregistrată la 31 martie 2023 este de 35.720 mii lei iar valoarea înregistrată la 31 martie 2024 este de 48.711 mii lei;
 - *veniturilor din prima de licitație* mai mici cu 7.049 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 31 martie 2023 au fost de 19.432 mii lei iar la 31 martie 2024 de 12.383 mii lei.
- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mari cu **20.201 mii lei** datorită:
 - *tarifului de transport volumetric* mai mare cu 0,52 lei/MWh, cu influență pozitivă de 20.486 mii lei;
 - *cantității de gaze transportate* mai mică față 31 martie 2023 cu 257.327 MWh, cu o influență negativă de 286 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		3 luni 2024	3 luni 2023	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	10.098.625	9.967.544	131.081
	Mii mc	930.595	891.646	38.949
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	29.298.461	29.686.869	-388.408
	Mii mc	2.742.330	2.780.474	-38.144
Total	MWh	39.397.086	39.654.413	-257.327
	Mii mc	3.672.925	3.672.120	805

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 **1.627 mii lei**.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o scădere de **135.076 mii lei** pe seama următorilor factori:

- *preț de tranzacționare* mai mic cu 134,46 lei/MWh, cu o influență negativă de 82.323 mii lei;
- *cantitate* mai mică cu 279.304 MWh cu influență negativă de 52.753 mii lei;

Veniturile din activitatea de construcții mai mari cu **212.792 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 **9.865 mii lei**.

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu 17% față de 31 martie 2023, nivelul acestora fiind cu 59.419 mii lei mai mare.

Societatea a înregistrat economii de 22.783 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 15.707 mii lei, datorită următorilor factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mică față de 31 martie 2023 cu 39.687 MWh, cu o influență pozitivă de 8.087 mii lei;
 - prețul mediu de achiziție realizat mai mic față de cel realizat la 31 martie 2023 cu 49,45 lei/MWh cu o influență pozitivă de 7.620 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 6.786 mii lei, în principal pe seama ajustărilor privind deprecierea activelor curente;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 290 mii lei;

S-au înregistrat depășiri de 82.203 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu personalul: 5.127 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 1.409 mii lei;
- cheltuieli cu redevența: 68.138 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: 4.613 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor de investiții;
- cheltuieli cu materiale auxiliare: 1.904 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 1.012 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o scădere de 5.360 mii lei.

Comparativ cu realizările la 31 martie 2023 profitul brut realizat la 31 martie 2024 este mai mare cu 94%, respectiv cu 141.866 mii lei iar profitul net este mai mare cu 93%, respectiv cu 116.573 mii lei.

mii lei

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE INDIVIDUALE			
Denumire indicator	Realizat Trim I 2024	Realizat 31.12.2023	Creștere
1	2	3	4=2/3x100-100
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	361.827	377.640	-4%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	13.655	14.501	-6%
Imobilizări necorporale	3.771.274	3.643.263	4%
Imobilizări financiare	177.619	177.619	0%
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.497.751	2.423.669	3%
Impozit amânat	0	1.734	x
Numerar restricționat	1.991	1.956	2%
Total active imobilizate	6.824.117	6.640.382	3%

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE INDIVIDUALE			
Denumire indicator	Realizat Trim I 2024	Realizat 31.12.2023	Creștere
1	2	3	4=2/3x100-100
Active circulante			
Stocuri	613.342	577.081	6%
Creanțe comerciale și alte creanțe	324.792	400.845	-19%
Numerar și echivalent de numerar	862.034	675.601	28%
Total active circulante	1.800.169	1.653.526	9%
Total active	8.624.286	8.293.909	4%
Capitaluri proprii	4.365.592	4.123.653	6%
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	1.586.403	1.865.388	-15%
Alte datorii pe termen lung	1.097.947	976.922	12%
Total datorii pe termen lung	2.684.344	2.842.310	-6%
Datorii curente			
Împrumuturi pe termen scurt	669.610	432.316	55%
Alte datorii pe termen scurt	904.740	895.629	1%
Total datorii curente	1.574.350	1.327.945	19%
Total datorii	4.258.694	4.170.255	2%
Capitaluri proprii și datorii	8.624.286	8.293.909	4%

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 15.813 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 846 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 128.011 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 sunt la același nivel față de valoarea înregistrată la 31.12.2023 și reprezintă participația în societatea EUROTRANSGAZ SRL Chișinău din Republica Moldova, înființată prin Hotărârea AGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 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 31 martie 2024 cu suma de 74.082 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 74.082 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 31 martie 2024 stocurile au înregistrat o creștere de 36.261 mii lei comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2023, fiind determinată în principal de creșterea valorii gazelor naturale achiziționate în cadrul activității de echilibrare cu 3.567 mii lei, creșterea stocului de gaze naturale achiziționate pentru acoperirea consumului tehnologic cu 7.185 mii lei și creșterea stocului de materii prime și materiale cu 25.509 mii lei.

Creanțe comerciale și alte creanțe

La 31 martie 2024, soldul creanțelor comerciale și alte creanțe **a scăzut cu 76.054 mii lei** față de 31 decembrie 2023, această scădere fiind determinată în principal de următorii factori:

- scăderea soldului creanțelor clienți cu 68.433 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 1.511 mii lei;
- scăderea creanțelor fata de bugetul de stat cu 40.980 mii lei;
- creșterea soldului altor creanțe cu 34.870 mii lei.

Casa și conturi la bănci

La 31 martie 2024 numerarul societății a crescut cu 186.433 mii lei comparativ cu sfârșitul anului 2023. Disponibilitățile din conturile bancare în lei au înregistrat o creștere de 227.328 mii lei și cele din conturile de bancare în valută au înregistrat o scădere de 40.934 mii lei. Alte

elemente de numerar și echivalente de numerar înregistrează o creștere de 39 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 9.179 mii lei;
- scăderea soldului datoriilor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing cu 636 mii lei;
- creșterea provizionului pentru riscuri și cheltuieli cu 2.040 mii lei în principal pe seama înregistrării provizionului pentru participarea salariaților la profit;
- înregistrarea datoriei cu impozitul curent de plată în sumă de 7.839 mii lei;
- scăderea veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt cu 9.311 mii lei;
- creșterea împrumuturilor pe termen scurt cu 237.294 mii lei, pe seama reclasificării pe termen scurt a liniei de credit contractată cu Banca Transilvania, și utilizată pentru acoperirea necesarului de capital de lucru, scadența liniei de credit fiind 22.03.2025.

Datorii pe termen lung

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele:

- scăderea împrumuturilor pe termen lung cu suma de 278.985 mii lei;
- creșterea veniturilor înregistrate în avans și a subvențiilor cu 120.495 mii lei;
- înregistrarea datoriei impozitului amânat de plată în sumă de 763 mii lei;
- scăderea datoriilor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing în sumă de 239 mii lei.

Capitaluri proprii

Nu s-a modificat capitalul subscris și vărsat.

Rezultatul reportat a crescut cu 241.939 mii lei datorită înregistrării profitului aferent trimestrului I 2024

2. Analiza veniturilor și cheltuielilor realizate la 31 martie 2024 comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGOA nr.12 din 21 februarie 2024

Principalii indicatori economico-financiar realizati în perioada 01.01.-31.03.2024, 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 Trim I 2024	Realizat Trim I 2024	Creștere
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	635.363	643.816	1%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	163.815	62.887	-62%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	108.835	223.547	105%
4.	Venituri financiare	51.858	77.931	50%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	490.353	407.005	-17%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	163.815	62.887	-62%

Nr. crt.	Denumirea	BVC Trim I 2024	Realizat Trim I 2024	Creștere
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	108.835	223.547	105%
8.	Cheltuieli financiare	20.729	21.481	4%
9.	REZULTATUL BRUT , din care :	176.140	293.260	66%
	• din exploatare	145.011	236.810	63%
	• din activitatea financiară	31.130	56.450	81%
10.	Impozitul pe profit	10.993	51.322	367%
11.	PROFITUL NET	165.148	241.938	46%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **8.452 mii lei** față de cele prevăzute în BVC.

Veniturile au fost influențate de următorii factori:

- serviciile de transport gaze au înregistrat o creștere de **13.510 mii lei**, datorită:
 - *capacității rezervate* mai mari cu 2.922.951 MWh cu o influență pozitivă de **14.357 mii lei**;
 - *tarifului mediu de rezervare a capacității, determinat de structura produselor rezervate*, mai mare cu 0,238 lei/MWh, cu influență pozitivă de **25.113 mii lei**;
 - *cantității de gaze transportate* mai mică față de cea planificată cu 15.926.432 MWh cu o influență negativă de **25.960 mii lei**;
- alte venituri din exploatare au scăzut cu **5.058 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 **100.928 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mic cu 83,65 lei/MWh, cu o influență negativă de 32.820 mii lei;
- cantitate mai mică cu 279.203 MWh cu influență nefavorabilă de 68.108 mii lei.

Veniturile financiare au înregistrat o creștere de **26.072 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC, datorită, în principal ajustării cu rata inflației înregistrate la 31 martie 2024 în valoare de 2,35%, a imobilizărilor intrate în baza de active reglementate.

Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 înregistrează o scădere de **17%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **83.347 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

S-au înregistrat economii de 86.576 mii lei, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu personalul: 26.091 mii lei;
- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 11.933 mii lei;
- cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 13.086 mii lei;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 5.056 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 12.099 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 2.156 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 16.155 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 3.229 mii lei, în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu redevența pentru concesiunea SNT: 1.554 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 1.675 mii lei.

Cheltuielile financiare sunt mai mari decât nivelul prevăzut în BVC cu **752 mii lei**.

Profitul brut este cu 117.119 mii lei superior celui prevăzut în BVC.

4. Stadiul realizării programului de investiții

Cheltuielile pentru investiții realizate la 31 martie 2024 au fost de **226.276 mii lei**.

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții în valoare de 5.717 mii lei.

În trimestrul I 2024 s-au rambursat rate la creditele angajate de societate pentru finanțarea lucrărilor de investiții în valoare de 30.668 mii lei.

5. Creanțe și arierate

La 31 martie 2024 volumul creanțelor restante a fost de 659.002 mii lei, cu 18.561 mii lei mai mare față de 31 decembrie 2023.

La data de 31 martie 2024 societatea nu înregistrează plăți restante.

**DIRECTOR GENERAL,
STERIAN ION**

**Director Financiar,
Lupean Marius**