

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

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADA
DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE 2844/2016**

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

CUPRINS

PAGINA

Situația interimară a poziției financiare	1 - 2
Situația interimară a rezultatului global	3
Situația interimară a modificărilor capitalurilor proprii	4
Situația interimară a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare individuale interimare	6 - 87

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



	<u>Nota</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>(auditat)</u>	<u>01 ianuarie</u> <u>2024</u> <u>(retratat)*</u>
ACTIV				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	7	298.864.599	333.770.260	377.639.699
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	7.1	19.629.859	19.695.092	14.500.703
Imobilizări necorporale	9	5.526.330.463	5.117.106.134	3.654.197.909
Investiții în subsidiare	10.1	182.164.288	177.644.145	177.619.145
Alte creanțe din Acord de Concensiune	12.3	2.969.577.092	2.648.907.892	2.392.525.261
Impozit amânat	18	92.670.103	82.718.086	86.121.080
Numerar restricționat	13	<u>2.478.718</u>	<u>2.301.308</u>	<u>1.956.015</u>
		9.091.715.122	8.382.142.917	6.704.559.812
Active circulante				
Stocuri	11	699.489.268	508.219.412	577.164.164
Creanțe comerciale	12.1	193.108.201	322.973.435	294.525.591
Alte creanțe	12.2	130.916.869	82.996.924	65.334.252
Creanțe privind impozitul pe profit	18	-	17.147.652	40.985.211
Numerar și echivalente de numerar	13	<u>709.756.723</u>	<u>993.071.864</u>	<u>675.600.636</u>
		1.733.271.061	1.924.409.287	1.653.609.854
Total active		10.824.986.183	10.306.552.204	8.358.169.666
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social	14	1.883.815.040	1.883.815.040	1.883.815.040
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	14	441.418.396	441.418.396	441.418.396
Primă de emisiune	14	247.478.865	247.478.865	247.478.865
Alte rezerve	15	1.265.796.861	1.265.796.861	1.265.796.861
Rezultatul reportat	15	<u>865.391.624</u>	<u>440.307.635</u>	<u>121.716.927</u>
		4.703.900.786	4.278.816.797	3.960.226.089
Datorii pe termen lung				
Imprumuturi pe termen lung	16	3.074.051.986	3.253.799.769	1.865.388.334
Venituri înregistrate în avans	17	1.138.643.383	1.141.200.092	849.905.753
Datorii leasing	19.2	17.188.620	16.968.348	12.208.966
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	<u>149.195.294</u>	<u>144.260.768</u>	<u>137.152.905</u>
		4.379.079.283	4.556.228.977	2.864.655.958

Notele alăturate de la 1 la 34 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

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



	<u>Nota</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>(auditat)</u>	<u>01 ianuarie</u> <u>2024</u> <u>(retratat)*</u>
Datorii curente				
Împrumuturi pe termen scurt	16	912.674.518	350.726.742	447.885.745
Venituri înregistrate în avans	17	105.070.954	103.676.018	113.993.591
Impozit curent de plată	18	8.038.947	-	-
Datorii comerciale	19.1.a	244.801.079	486.630.526	242.158.611
Alte datorii	19.1.b	385.550.091	389.374.125	581.033.283
Datorii privind contractele cu clienții	19.1.c	35.015.692	81.621.549	52.563.221
Datorii leasing	19.2	3.836.879	3.913.557	3.333.037
Alte provizioane	20	25.054.532	39.650.849	76.184.914
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	<u>21.963.422</u>	<u>15.913.064</u>	<u>16.135.217</u>
		<u>1.742.006.114</u>	<u>1.471.506.430</u>	<u>1.533.287.619</u>
Total datorii		<u>6.121.085.397</u>	<u>6.027.735.407</u>	<u>4.397.943.577</u>
Total capitaluri proprii și datorii		10.824.986.183	10.306.552.204	8.358.169.666

*Pentru retratări a se vedea nota 32

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

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



	<u>Nota</u>	<u>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)</u>	<u>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat retratat)*</u>
Venituri din activitatea de transport intern	22.1	1.789.314.319	1.271.535.895
Alte venituri	22.2	<u>113.283.953</u>	<u>114.902.799</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		1.902.598.272	1.386.438.694
Amortizare	7, 9	(369.534.819)	(349.971.147)
Cheltuieli cu angajații	24	(497.086.891)	(455.509.929)
Consum gaze SNT, materiale și consumabile utilizate		(83.899.360)	(105.717.173)
Cheltuieli cu redevențe		(205.771.147)	(146.226.629)
Întreținere și transport		(44.135.634)	(26.462.198)
Impozite și alte sume datorate statului		(96.244.477)	(67.941.592)
Venituri/ (Cheltuieli) cu alte provizioane		4.798.052	(9.220.576)
Pierdere/ (câștig) din deprecierea creanțelor		7.831.315	(9.049.040)
Alte cheltuieli de exploatare	23.1	<u>(102.907.024)</u>	<u>(101.675.075)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		515.648.287	114.665.335
Venituri din activitatea de echilibrare	22.1	288.737.224	160.273.401
Cheltuieli cu activitatea de echilibrare	23.2	(288.737.224)	(160.273.401)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	22.1	741.858.453	1.298.473.637
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	33	<u>(741.858.453)</u>	<u>(1.298.473.637)</u>
Profit din exploatare		515.648.287	114.665.335
Venituri din dobânzi	25	63.449.740	55.077.246
Venituri financiare	25	235.524.341	96.900.516
Cheltuieli financiare	25	<u>(85.172.986)</u>	<u>(67.757.019)</u>
Venituri financiare, net		<u>213.801.095</u>	<u>84.220.743</u>
Profit înainte de impozitare		729.449.382	198.886.078
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	<u>(102.729.322)</u>	<u>(37.547.486)</u>
Profit net aferent perioadei		<u>626.720.060</u>	<u>161.338.592</u>
Număr de acțiuni		188.381.504	188.381.504
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	28	3,33	0,86
Alte elemente ale rezultatului global			
Alte rezultate globale care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere în perioadele ulterioare (net de impozit)			
Câștigul/pierdere actuarială aferentă perioadei		1.815.950	2.056.798
Rezultatul global total aferent perioadei		<u>628.536.010</u>	<u>163.395.390</u>

* Pentru retratări a se vedea nota 32

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 34 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

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



	Nota	Capital social	Ajustări ale capitalului social pentru hiperinflatie	Primă de emisiune	Alte rezerve	Rezerva legală	Rezervă profit reinvestit	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024 (înainte de retratare) (nota 32)		1.883.815.040	441.418.396	247.478.865	1.265.796.861	55.765.430	17.275.596	212.103.089	4.123.653.277
Efectul corectării erorilor contabile (nota 32)		-	-	-	-	-	-	(163.427.188)	(163.427.188)
Sold la 1 ianuarie 2024		1.883.815.040	441.418.396	247.478.865	1.265.796.861	55.765.430	17.275.596	48.675.901	3.960.226.089
<i>Elemente ale rezultatului global</i>									
Profit net aferent perioadei (retratat-nota 32)*		-	-	-	-	-	-	161.338.592	161.338.592
Câștig și pierdere actuarială		-	-	-	-	-	-	2.056.798	2.056.798
Total alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-	-	-	2.056.798	2.056.798
Rezultatul total global aferent perioadei								163.395.390	163.395.390
<i>Tranzacții cu acționarii:</i>									
Dividende aferente anului 2023	15	-	-	-	-	-	-	(65.933.526)	(65.933.526)
Sold la 30 septembrie 2024 (retratat)*		1.883.815.040	441.418.396	247.478.865	1.265.796.861	55.765.430	17.275.596	146.137.766	4.057.687.954
<i>Elemente ale rezultatului global</i>									
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	-	-	230.691.357	230.691.357
Câștig și pierdere actuarială		-	-	-	-	-	-	(9.562.514)	(9.562.514)
Total alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-	-	-	(9.562.514)	(9.562.514)
Rezultatul total global aferent perioadei								221.128.843	221.128.843
Majorare rezervă legală		-	-	-	-	22.905.250	-	(22.905.250)	-
Constituire rezervă fiscală		-	-	-	-	-	40.845.861	(40.845.861)	-
<i>Tranzacții cu acționarii:</i>									
Dividende aferente anului 2023	15	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2024 (auditat)		1.883.815.040	441.418.396	247.478.865	1.265.796.861	78.670.680	58.121.457	303.515.498	4.278.816.797
<i>Elemente ale rezultatului global</i>									
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	-	-	626.720.060	626.720.060
Câștig și pierdere actuarială		-	-	-	-	-	-	1.815.950	1.815.950
Total alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-	-	-	1.815.950	1.815.950
Rezultatul total global aferent perioadei								628.536.010	628.536.010
Constituire rezervă fiscală		-	-	-	-	-	30.520.848	(30.520.848)	-
<i>Tranzacții cu acționarii:</i>									
Dividende aferente anului 2024	15	-	-	-	-	-	-	(203.452.021)	(203.452.021)
Sold la 30 septembrie 2025		1.883.815.040	441.418.396	247.478.865	1.265.796.861	78.670.680	88.642.305	698.078.639	4.703.900.786

* Pentru retratări a se vedea nota 32

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 34 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

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



	<u>Nota</u>	<u>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)</u>	<u>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (retratată)*</u>
Numerar generat din exploatare	26	891.201.643	530.974.810
Impozit pe profit plătit		<u>(102.729.665)</u>	<u>(57.887.666)</u>
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare		788.471.978	473.087.144
Flux de trezorerie din activități de Investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale		(1.102.349.067)	(1.007.753.909)
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale		(13.051.456)	(9.458.821)
Încasări din cedarea de imobilizări corporale		-	110.457
Investiții financiare/participații		(4.520.143)	(25.000)
Dobânzi primite		13.779.748	11.571.378
Numerar net utilizat în activități de Investiții		<u>(1.106.140.918)</u>	<u>(1.005.555.895)</u>
Flux de trezorerie din activități de Finanțare			
Trageri împrumuturi termen lung		300.000.000	497.670.000
Rambursări împrumuturi termen lung		(96.823.149)	(96.825.945)
Trageri/Rambursări credit pentru capital de lucru		144.223.678	5.976.754
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile		25.953.409	257.482.234
Plăți leasing (IFRS 16)		(4.897.493)	(4.716.780)
Dobânzi plătite		(131.057.190)	(86.442.998)
Dividende plătite		<u>(203.045.456)</u>	<u>(66.001.407)</u>
Numerar generat din activități de Finanțare		34.353.799	507.141.858
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar		<u>(283.315.141)</u>	<u>(25.326.893)</u>
Numerar și echivalent de numerar la început de an	13	<u>993.071.864</u>	<u>677.556.651</u>
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	13	<u>709.756.723</u>	<u>652.229.758</u>

* Pentru retratări a se vedea nota 32

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 34 sunt parte integrantă din aceste situații financiare.

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

1. INFORMAȚII GENERALE

Societatea Națională de Transport Gaze Naturale – SNTGN Transgaz SA („Societatea”) are ca activitate principală transportul gazelor naturale. De asemenea, Societatea întreține și exploatează sistemul național de transport al gazelor naturale și desfășoară activități de cercetare și proiectare în domeniul transportului de gaze naturale. La 30 septembrie 2025, acționarul majoritar al Societății este Statul român, prin Secretariatul General al Guvernului.

În conformitate cu prevederile europene și naționale aplicabile, Societatea asigură activitatea de echilibrare pentru Sistemul Național de Transport („SNT”). Activitatea de echilibrare este desfășurată de Societate în baza Ordinului ANRE nr.160/2015 prin care se stabilesc obligațiile 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.

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

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

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

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

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

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor aprobă situațiile financiare anuale ale Societății pe baza rapoartelor administratorilor și ale auditorilor financiari.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

Bazele întocmirii

Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2.844/2016, cu modificările ulterioare („OMF 2844/2016”) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (Standarde de Contabilitate IFRS), așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, aplicabile companiilor ale căror acțiuni reale sunt acceptate pentru tranzacționare pe o piață reglementată.

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

OMF 2844/2016 este conform cu Standardele de Contabilitate IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, cu următoarele excepții:

- IAS 21 Efectele variației cursurilor de schimb valutar cu privire la moneda funcțională, IAS 20 Contabilitatea subvențiilor guvernamentale cu privire la recunoașterea veniturilor din certificate verzi și cu excepția IAS 12 Impozitul pe profit referitor la tratamentul impozitului minim pe cifra de afaceri ca o cheltuială cu impozitul pe profit.

Aceste excepții nu afectează conformitatea situațiilor financiare ale Societății cu Standardele de Contabilitate IFRS, așa cum au fost adoptate de UE.

- IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții cu privire la veniturile din taxe de conectare la rețeaua de distribuire. Politica aplicată de Societate cu privire la veniturile din taxe de conectare, descrisă la Nota 3.17, nu afectează conformitatea situațiilor financiare ale Societății cu Standardele de Contabilitate IFRS, așa cum au fost adoptate de U.E. în ceea ce privește evaluarea, afectează însă prezentarea sa. În conformitate cu OMF 2844, aceste elemente sunt prezentate ca venituri amânate, în timp ce, în conformitate cu IFRS 15, acestea ar fi trebuit să fie clasificate ca datorii aferente contractelor.
- O altă excepție este dată de prevederile OUG nr. 119/1 septembrie 2022 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative din domeniul energiei, conform cărora prestatorul serviciilor de transport gaze naturale are obligația de a capitaliza trimestrial costurile suplimentare cu achiziția de gaze naturale, realizate în perioada 1 ianuarie 2022-31 martie 2025, în vederea acoperirii consumului tehnologic, față de costurile incluse în tarifele reglementate iar activele rezultate în urma capitalizării se recunosc în evidențele contabile și în situațiile financiare conform instrucțiunilor elaborate de Ministerul Finanțelor. În aplicarea prevederilor art. III din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 119/2022 cu privire la recunoașterea în evidențele contabile și în situațiile financiare a activelor rezultate în urma capitalizării, Ministrul Finanțelor a emis Ordinul nr.3900/19 octombrie 2022 iar Societatea a înregistrat valoarea aferentă la imobilizări necorporale. Aceste active se amortizează pe o perioadă de 5 ani. Aceste prevederi nu sunt în conformitate cu Standardele de Contabilitate IFRS. Dacă s-ar fi aplicat prevederile Standardelor de Contabilitate IFRS valoarea liniilor din situația rezultatului global ar fi înregistrat următorul efect:

Consum gaze SNT, materiale și consumabile ar fi înregistrat o creștere cu 20.547.260 lei în trimestrul III 2025 (22.640.578 lei pentru perioada de 9 luni încheiată în 30 septembrie 2024), *Amortizarea* ar fi înregistrat o reducere cu 10.371.427 lei în trimestrul III 2025 (3.150.814 lei pentru perioada de 9 luni încheiată în 30 septembrie 2024), *Profit din exploatare* ar fi înregistrat o reducere cu 10.371.427 lei trimestrul III 2025 (3.150.814 lei pentru perioada de 9 luni încheiată în 30 septembrie 2024), iar valoarea liniilor din situația poziției financiare ar fi înregistrat următorul efect: *Imobilizări necorporale* ar fi înregistrat o reducere cu 59.033.415 la 30 septembrie 2025 (36.099.145 lei la 30 septembrie 2024) și *Rezultatul reportat* ar fi înregistrat o reducere cu 59.033.415 lei la 30 septembrie 2025 (36.099.145 lei la 30 septembrie 2024).

Situațiile financiare au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția activelor financiare care sunt măsurate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 2844/2016 necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care presupun un grad mai mare de raționament sau complexitate, sau domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate în Nota 5.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea prezentelor situații financiare sunt prezentate în continuare.

3.1 Standarde/amendamente

Standardele/amendamentele care sunt în vigoare și au fost aprobate de Uniunea Europeană

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele din exercițiul financiar precedent cu excepția următoarelor standarde și a modificărilor aduse Standardelor de Contabilitate IFRS care au fost adoptate de Societate începând cu 1 ianuarie 2024:

- **IAS 21 Efectele variației cursurilor de schimb valutar: lipsa unui curs de schimb oficial (amendamente).**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2025, fiind permisă aplicarea anterioară. Standardul contabil IFRS recent adoptat nu a avut un impact semnificativ asupra politicilor contabile ale Societății.

Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate timpuriu

Standardele/amendamentele care nu sunt încă în vigoare, dar care au fost aprobate de Uniunea Europeană

- **IFRS 9 Instrumente Financiare și IFRS 7 Instrumente Financiare: Informații de furnizat - Clasificarea și măsurarea instrumentelor financiare (amendamente).** În mai 2024, IASB a emis amendamente la Clasificarea și Măsurarea Instrumentelor Financiare, care au modificat IFRS 9 Instrumente Financiare și IFRS 7 Instrumente Financiare: Prezentare, iar acestea intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2026, cu adoptarea anticipată permisă. În perioadele de raportare următoare, Managementul va analiza cerințele acestui standard nou emis și va evalua impactul său.
- **IFRS 9 Instrumente Financiare și IFRS 7 Instrumente Financiare: Informații de prezentat - Contracte referitoare la electricitatea dependentă de factori naturali.** În decembrie 2024, IASB a emis amendamente specifice pentru o mai bună prezentare a contractelor referitoare la electricitatea dependentă de factori naturali, care au modificat IFRS 9 Instrumente Financiare și IFRS 7 Instrumente Financiare: Informații de prezentat, acestea intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2026, cu adoptarea anticipată permisă. În perioadele de raportare următoare, Managementul va analiza cerințele acestui standard nou emis și va evalua impactul său.
- **Îmbunătățiri anuale ale standardelor de contabilitate IFRS – Volumul 11.** În iulie 2024, IASB a emis Îmbunătățiri anuale ale standardelor de contabilitate IFRS – Volumul 11. O entitate trebuie să adopte aceste amendamente pentru perioadele de raportare anuală care încep la sau după 1 ianuarie 2026. Adoptarea anticipată este permisă. În perioadele de raportare următoare, Managementul va analiza cerințele acestui standard nou emis și va evalua impactul său.

Standardele/modificările care nu sunt încă în vigoare și nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană

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

- **IFRS 18 Prezentarea informațiilor în situațiile financiare.** În aprilie 2024, IASB a emis IFRS 18 Prezentarea informațiilor în situațiile financiare, care înlocuiește IAS 1 - Prezentarea Situațiilor Financiare, acesta intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2027, cu adoptarea anticipată permisă. În perioadele de raportare următoare, Managementul va analiza cerințele acestui standard nou emis și va evalua impactul său.
- **IFRS 19 – Filiale fără responsabilitate publică: Informații de prezentat.** În mai 2024, IASB a emis IFRS 19 – Filiale fără responsabilitate publică: Cerințe de prezentare, care va intra în vigoare pentru perioadele de raportare anuală care încep la sau după 1 ianuarie 2027, cu adoptarea anticipată permisă. În perioadele de raportare următoare, acest standard nu are niciun impact asupra situațiilor financiare individuale.
- **Amendament la IFRS 10 – Situații financiare consolidate și IAS 28 – Investițiile în entitățile asociate și în asocierile în participație: Vânzarea sau aportul de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație.** În decembrie 2015, IASB a amânat pe termen nelimitat data de intrare în vigoare a acestui amendament, în așteptarea rezultatului proiectului său de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

3.2 Raportarea pe segmente

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

3.3 Tranzacții în monedă străină

a) Moneda funcțională

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

b) Nivelul de rotunjire utilizat în prezentarea situațiilor financiare

În situațiile financiare valorile sunt prezentate rotunjite la unități.

c) Tranzacții și solduri

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

3.4 Contabilitatea efectelor hiperinflației

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

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

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

3.5 Imobilizări necorporale

Programe informatice

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

Alte mijloace fixe (de exemplu, interconectări internaționale)

În ceea ce privește activele dezvoltate de societate, care sunt complementare prestării de servicii conform contractului de concesiune, statul are opțiunea de a achiziționa aceste active la finalul contractului de concesiune. Compania nu are obligația de a păstra aceste active până la sfârșitul contractului de concesiune și are voie să le vândă. Aceste active nu intră în domeniul de aplicare al IFRIC 12, deoarece aceste active nu fac parte din contractul de concesiune, iar concedentul nu are niciun interes rezidual asupra acestor active. Intră în domeniul de aplicare IFRIC 12 toate celelalte active aferente activității de transport intern și care fac parte din sistemul național de transport gaze, inclusiv îmbunătățirile realizate după semnarea contractului de concesiune și care trebuie predate ANRM la finalul contractului de concesiune.

Acordul de concesiune a serviciilor

Contractul de concesiune publică și baza de active reglementate (utilizate pentru calculul tarifelor reglementate)

În 2002 Transgaz SA a semnat Contractul de Concesiune cu ANRM (Agenția Națională a Resurselor Minerale) pentru concesiunea sistemului național de transport gaze pe o perioadă de 30 de ani (până în 2032).

În conformitate cu Legea domeniului public nr. 213/1998, conductele pentru transportul gazelor naturale sunt proprietate publică. Hotărârea Guvernului 491/1998, confirmată prin Hotărârea Guvernului 334/2000, prevede că mijloacele fixe cu o valoare contabilă istorică brută de 474.952.575 lei (31 decembrie 2017: 474.952.575 lei), reprezentând conducte de gaze, sunt administrate de societate. Prin urmare, societatea are dreptul exclusiv de a utiliza astfel de active pe durata concesiunii și le va returna statului la sfârșitul acestei perioade.

În anul 2004 ANRE a emis Ordinul 141/14.06.2004 și a introdus primul tarif reglementat pe sistemul de transport al gazelor naturale începând cu 1 iulie 2004, pentru perioada 2004-2005, în baza metodologiei de aprobare a tarifelor de transport aprobată prin decizia ANRE nr. 1078/2003.

Metodologia de tarificare prevedea că determinarea valorii inițiale a Bazei de active reglementată (RAB), utilizată pentru calculul venitului de bază al primei perioade de reglementare, se realizează prin metoda RAB implicit.

Valoarea RAB implicit a fost alocată obiectivelor care participau la prestarea serviciului de transport gaze naturale la iunie 2004, inclusiv asupra valorii rămase a activelor SNT care fac obiectul Acordului de Concesiune și care se recuperează din tarifele reglementate până în 2032.

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

Adăugirile și modernizarea SNT, care la finalul Acordului de concesiune vor fi returnate statului (ANRM) și se așteaptă a fi recuperate din tarife până în 2032 sunt recunoscute ca RAB. Ca atare, RAB este actualizată în mod constant cu modernizările și dezvoltările la Sistemul Național de Transport al Gazelor. Valoarea sumei ce urmează a fi recuperată la sfârșitul concesiunii este fixă și cunoscută în momentul finalizării construcției unei extinderi/îmbunătățiri a Sistemului Național de Transport al Gazelor, fiind egală cu valoarea reziduală a activelor, calculată ca valoare contabilă netă neamortizată la sfârșitul concesiunii. Această valoare este ajustată în fiecare an cu indicele inflației.

RAB este recunoscută la nivelul CAPEX minus fondurile utilizate din fonduri nerambursabile, cum ar fi subvențiile pentru investiții.

În anul 2012 a fost emisă de Parlamentul României Legea 123/2012 (Legea energiei electrice și a gazelor naturale). În baza Legii 123/2012, ANRE (Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei) a devenit autoritatea de reglementare în domeniul gazelor naturale care a preluat activitatea de reglementare, controlul și supraveghere a SNT. Art. 125-133 din Legea 123 cuprind cadrul legal nou stabilit și atribuțiile ANRE și ale operatorului SNT.

Transgaz întocmește anual, în prima parte a anului, nota de fundamentare a tarifelor de transport pentru următorul an gazier (octombrie - septembrie).

În metodologia de tarifyare aprobată prin ordinul ANRE 41/2019 se menționează, la art. 17, formula de calcul a RAB inclusă în tarif. RAB utilizată pentru nota de justificare a tarifelor de anul următor, este reală pentru lunile trecute cu valori estimate până la sfârșitul anului gazier.

Model bifurcat conform IFRIC 12

Aplicarea inițială și recunoașterea imobilizării necorporale

Transgaz primește majoritatea beneficiilor asociate activelor și este expusă la majoritatea riscurilor, inclusiv obligația de a menține activele rețelei pe o perioadă cel puțin egală cu durata de viață utilă rămasă, iar performanța financiară a companiei este direct influențată de starea rețelei.

Domeniul de aplicare al IFRIC 12 include: infrastructura existentă la momentul semnării contractului de concesiune și, de asemenea, modernizarea și îmbunătățirea aduse sistemului de transport al gazelor, care sunt transferate autorității de reglementare la finalul contractului de concesiune.

Din cauza faptului că contractul de concesiune de servicii ("CCS") nu a schimbat nimic substanțial în modul în care sunt operate activele Transgaz (adică fluxurile de trezorerie s-au modificat doar odată cu plata redevențelor, dar, pe de altă parte, tariful de transport a crescut pentru a acoperi redevența), imobilizarea necorporală a fost evaluată la valoarea netă rămasă a activelor scoase din evidență (clasificate în situațiile financiare ca imobilizări corporale la data aplicării IFRIC 12). În consecință, Transgaz a continuat să recunoască activul, dar l-a reclasificat ca imobilizare necorporală. Transgaz a testat activele necorporale recunoscute la momentul respectiv pentru depreciere, și nu a rezultat depreciere.

Transgaz are dreptul de a percepe taxe utilizatorilor serviciului public și, în consecință, pentru acest drept a fost recunoscut o imobilizare necorporală. Totodată, Transgaz are dreptul la o compensație la sfârșitul concesiunii care ar reflecta valoarea reziduală neamortizată a activelor, așa cum este

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

stabilită de lege. Având în vedere că valoarea și rata de amortizare sunt determinate și în lege, la momentul implementării IFRIC 12, Transgaz ar putea estima suma la care are dreptul la sfârșitul concesiunii. Această sumă, conform legii, reprezintă o creanță necondiționată, astfel, conform IFRIC 12, este recunoscută ca activ financiar (urmează detalii).

Baza de calcul a activelor financiare (creanțe pe termen lung) și a activelor necorporale

Legea 127/2014 intrată în vigoare la 5 octombrie 2014 prevede că, în cazul în care contractul de concesiune este reziliat din orice motiv sau, la încetarea contractului, investiția realizată de operatorul național de transport și de sistem va fi transferată proprietarului sistemului național de transport sau altui concedent, în schimbul plății unei compensații egale cu baza de active reglementate care nu a fost amortizată, stabilită de ANRE.

Compania aplică modelul bifurcat.

În acest model, imobilizarea necorporală reprezintă excedentul costurilor apărute față de activul financiar (măsurat conform celor de mai jos). Altfel spus, compania a recunoscut pentru investițiile efectuate până la data bilanțului o creanță actualizată aferentă bazei de active reglementate rămasă neamortizată la finalul contractului de concesiune (2032) și o imobilizare necorporală pentru diferența de valoare.

Valoarea actuală a acestei creanțe pe termen lung este actualizată folosind o rată de actualizare egală cu obligațiunile de stat românești pe termen lung, cu o scadență apropiată de restul contractului de concesiune.

Evaluarea inițială a creanțelor se face la valoarea justă care reflectă riscul de credit care se aplică sumei reglementate rămase neamortizate la sfârșitul contractului, actualizată folosind o rată fără risc - rata obligațiunilor guvernamentale românești pe termen lung. Evaluarea ulterioară se face la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective. Rata reală a dobânzii utilizată se bazează pe date istorice și nu se modifică în funcție de rata dobânzii de pe piață.

Creanțe pe termen lung ajustate cu rata inflației

În anul 2019, este publicat Ordinul ANRE nr. 41/2019 privind ajustarea bazei de active reglementate la rata inflației. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale recalculat ca urmare a ajustării Bazei de active reglementate cu rata anuală a inflației și recunoaște un câștig sau o pierdere din modificarea contului de profit sau pierdere.

Această metodă este în conformitate cu IFRS 9.B5.4.5 și se bazează pe abordarea tradițională de contabilizare a instrumentelor de datorie cu rată variabilă. În loc să ia în considerare așteptările privind inflația viitoare, aceasta ține seama de inflație numai în perioada de raportare.

Amortizarea imobilizărilor necorporale care intră în sfera contractului de concesiune au o durată de viață utilă definită contabil care se termină la momentul finalizării contractului de concesiune (2032). Amortizarea acestor imobilizări necorporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea alocării costului lor mai puțin valoarea reziduală, pe parcursul duratei lor de viață utilă.

În conformitate cu Legea Concesiunii Publice nr. 238/2004, este datorată o redevență pentru bunurile publice administrate de societăți altele decât cele deținute 100% de stat. Rata redevenței pentru utilizarea conductelor de transport al gazelor este stabilită de guvern. Începând din octombrie 2007, redevența a fost stabilită la 10% din venituri. Durata acordului de concesiune este de 30 de ani,

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

până în 2032. Ulterior intrării în vigoare a prevederilor art. 103 alin. 2 din Legea nr. 123/2012, începând cu 12 noiembrie 2020 redevența a fost stabilită la 0,4%, din serviciile de transport intern și internațional gaze naturale realizate de societate, iar începând cu 30 octombrie 2023 redevența a fost stabilită la 11,5% din valoarea veniturilor brute din serviciile de transport gaze naturale, în conformitate cu OUG nr. 91 din 27 octombrie 2023.

3.7 Imobilizări corporale

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

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

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

Imobilizările corporale transferate de la clienți sunt evaluate inițial la valoarea justă la data la care se preia controlul.

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

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

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

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

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

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

Costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt capitalizate ca parte a costului respectivului activ. Costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt acele costuri de îndatorare care ar fi fost evitate în cazul în care cheltuielile cu activul nu ar fi fost efectuate. În măsura în care fondurile sunt împrumutate special pentru obținerea unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizarea activului în cauză este determinată prin costul real generat de acel împrumut în decursul perioadei, mai puțin veniturile

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

din investițiile temporare ale acestor împrumuturi. În măsura în care fondurile sunt împrumutate, în general, și utilizate în scopul obținerii unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizare este determinată prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru acel activ.

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

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

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

3.8 Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

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

Active luate în leasing

Grupul evaluează la începutul contractului dacă un contract este, sau conține, un contract de închiriere. Adică, dacă contractul transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.

Compania în calitate de locatar

Compania aplică o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate contractele de închiriere, cu excepția contractelor de închiriere pe termen scurt și a contractelor de închiriere de active cu valoare redusă. Grupul recunoaște datoriile de închiriere pentru efectuarea plăților de închiriere și activele cu drept de utilizare reprezentând dreptul de a utiliza activele subiacente.

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

i) Active cu drept de utilizare Compania recunoaște activele cu drept de utilizare la data începerii contractului de închiriere (adică la data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele cu drept de utilizare sunt evaluate la cost, minus orice amortizare acumulată și pierderi din deprecieri, și ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor din închiriere.

Costul activelor cu drept de utilizare include valoarea datoriilor de închiriere recunoscute, costurile directe inițiale suportate și plățile de închiriere efectuate la sau înainte de data începerii, minus orice stimulente de închiriere primite.

Activele cu drept de utilizare sunt amortizate în mod liniar pe perioada cea mai scurtă dintre durata contractului de închiriere și durata de viață utilă estimată a activelor, după cum urmează:

- Instalații și utilaje 3 - 15 ani
- Autovehicule și alte echipamente 3 - 5 ani

Închirierea rețelei de transport gaze în Moldova - 5 ani

În cazul în care dreptul de proprietate asupra activului închiriat este transferat Grupului la sfârșitul perioadei de închiriere sau costul reflectă exercitarea unei opțiuni de cumpărare, amortizarea este calculată utilizând durata de viață utilă estimată a activului.

ii) Datorii din contracte de leasing

La data începerii contractului de închiriere, Compania recunoaște datoriile de închiriere evaluate la valoarea actualizată a plăților de închiriere care urmează să fie efectuate pe durata contractului de închiriere.

Plățile de leasing includ plăți fixe (inclusiv plăți fixe în substanță) minus orice stimulente de leasing de primit, plăți de leasing variabile care depind de un indice sau de o rată și sume care se așteaptă să fie plătite în temeiul garanțiilor privind valoarea reziduală.

Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare care, în mod rezonabil, este sigur că va fi exercitată de Compania și plățile penalităților pentru rezilierea contractului de leasing, în cazul în care termenul de leasing reflectă exercitarea de către Companie a opțiunii de reziliere.

Plățile de leasing variabile care nu depind de un indice sau de o rată sunt recunoscute drept cheltuieli (cu excepția cazului în care sunt efectuate pentru a produce stocuri) în perioade în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata.

La calculul valorii actualizate a plăților de leasing, Compania utilizează rata incrementală a împrumutului la data începerii contractului de leasing, deoarece rata dobânzii implicită în contractul de leasing nu este ușor determinabilă.

După data de începere, valoarea datoriilor din leasing este majorată pentru a reflecta majorarea dobânzii și redusă pentru plățile de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă a datoriilor din contractele de leasing este reevaluată în cazul unei modificări, al unei modificări a duratei contractului de leasing, al unei modificări a plăților de leasing (de exemplu, modificări ale plăților viitoare care rezultă dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate utilizate pentru a determina

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

aceste plăți de leasing) sau al unei modificări a evaluării unei opțiuni de cumpărare a activului de bază.

Datoriile de leasing ale Grupului sunt incluse în Credite și împrumuturi purtătoare de dobândă.

Contracte de leasing pe termen scurt și contracte de leasing de active cu valoare redusă. Compania aplică scutirea de la recunoașterea contractelor de leasing pe termen scurt pentru contractele sale de leasing pe termen scurt de mașini și echipamente (adică acele contracte de leasing care au o durată de 12 luni sau mai puțin de la data începerii și care nu conțin o opțiune de cumpărare). De asemenea, se aplică scutirea de la recunoașterea contractelor de leasing pentru active cu valoare redusă contractelor de leasing pentru echipamente de birou care sunt considerate a fi de valoare redusă. Plățile de leasing aferente contractelor de leasing pe termen scurt și contractelor de leasing de active cu valoare redusă sunt recunoscute drept cheltuieli în mod liniar pe durata contractului de leasing.

3.9 Active financiare

Active și datorii financiare

Activele financiare ale Societății includ numerarul și echivalentele de numerar, creanțele comerciale, alte creanțe, creanța pe termen lung în temeiul contractului de concesiune împrumuturi acordate, depozite bancare și titluri de stat cu o maturitate de la data constituirii/achiziției mai mare de trei luni și alte investiții în instrumente de capital.

Datoriile financiare includ împrumuturile bancare purtătoare de dobândă, descoperirile de cont, datoriile comerciale și alte datorii.

Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoașterea și evaluarea sunt prezentate în această notă.

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă și conturile bancare, precum și depozitele bancare pe termen scurt cu o maturitate, de la data constituirii, mai mică de trei luni.

Societatea recunoaște un activ financiar sau o datorie financiară în situația poziției financiare atunci și numai atunci când devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului. La recunoașterea inițială, activele financiare sunt clasificate ca evaluate la cost amortizat sau evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Clasificarea depinde de modelul de afaceri al Societății pentru gestionarea activelor financiare și de fluxurile de trezorerie contractuale ale acestora.

Societatea nu deține active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

La recunoașterea inițială, activele financiare și datoriile financiare sunt evaluate la valoarea justă plus sau minus, în cazul activelor evaluate la cost amortizat, costurile tranzacției care sunt direct atribuibile achiziției sau emisiunii activului financiar sau datoriei financiare.

Creanțele rezultate din contracte cu clienții reprezintă dreptul necondiționat al Societății la o contravaloare. Dreptul la o contravaloare este necondiționat dacă este necesară doar trecerea timpului înainte ca plata acelei contravalori să devină scadentă. Acestea sunt evaluate, la recunoașterea inițială la prețul tranzacției.

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

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare este valoarea la care activul financiar sau datoria financiară este evaluat(ă) la recunoașterea inițială minus rambursările de principal, plus sau minus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective pentru fiecare diferență dintre valoarea inițială și valoarea la scadență și, pentru activele financiare, modificată pentru orice ajustare pentru depreciere.

Orice diferență dintre valoarea de intrare și valoarea la data scadenței este recunoscută în situația rezultatului global pentru perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu natura aranjamentului contractual. Dobânzile, dividendele, câștigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuială sau venit. Distribuțiile către deținătorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt înregistrate direct în capitalul propriu.

Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Societatea are un drept legal aplicabil de a compensa și intenționează să deconteze fie pe bază netă, fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decât cele la valoare justă prin profit sau pierdere, sunt evaluate pentru depreciere la finele fiecărei perioade de raportare.

Cu excepția creanțelor comerciale, ajustarea pentru pierderi aferentă unui instrument financiar se evaluează la o valoare egală cu pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață dacă riscul de credit aferent instrumentului financiar respectiv a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Dacă, la data raportării, riscul de credit pentru un instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Societatea evaluează ajustarea pentru pierderi pentru acel instrument financiar la o valoare egală cu pierderile din creditare preconizate pe 12 luni.

Ajustarea pentru pierderi aferentă creanțelor comerciale care rezultă din tranzacții ce intră sub incidența IFRS 15 se evaluează la o valoare egală cu pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață. Societatea ia în considerare riscul sau probabilitatea ca o pierdere din creditare să aibă loc reflectând posibilitatea ca o pierdere din creditare să aibă loc și posibilitatea ca o pierdere din creditare să nu aibă loc, chiar dacă posibilitatea unei pierderi din creditare este foarte scăzută.

Societatea evaluează pierderile din creditare preconizate ale unui instrument financiar într-un mod care să reflecte informații rezonabile și justificabile care sunt disponibile fără cost sau efort nejustificat la data de raportare cu privire la evenimente trecute, condiții curente și prognoze privind condițiile economice viitoare.

Valoarea contabilă a activelor financiare, altele decât cele evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere, este redusă prin utilizarea unui cont de ajustare pentru depreciere.

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

Societatea derecunoaște un activ financiar numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferente activelor expiră, sau când transferă activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

Societatea derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă obligațiile Societății au fost plătite, anulate sau au expirat.

(i) Active măsurate la cost

Participația deținută la Eurotranzgaz SRL este recunoscută la cost în conformitate cu art.10.a –IAS 27-Situații financiare individuale.

În anii 2023 și 2022 Societatea a evaluat participația deținută în Eurotranzgaz SRL pentru identificarea posibilelor deprecieri de valoare. Nu au fost constatate deprecieri.

3.10 Stocuri

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

Costul pentru piese de schimb cumpărate este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieșit, cu excepția costului gazelor naturale utilizate în activitatea de echilibrare a sistemului național de transport care este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat. Acolo unde este necesar, sunt înregistrate ajustări pentru stocurile uzate moral și cu mișcare lentă. Stocurile uzate moral identificate individual sunt ajustate la valoare integrală sau eliminate din bilanț. Pentru stocurile cu mișcare lentă este efectuată o estimare a vechimii pe fiecare categorie principală, pe baza rotației stocurilor.

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

Societatea deține un stoc minim de siguranță, reprezentând piese de schimb și materiale.

Stocul minim de gaze naturale pe care societatea are obligația să îl dețină în depozitele de înmagazinare, în calitate de titular al licenței de operare a sistemului național de transport gaze naturale se stabilește prin decizie a Președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Prin Decizia nr. 656/08.04.2025 ANRE a stabilit nivelul stocului minim de gaze naturale pe care OTS trebuie să-l dețină în depozitele de înmagazinare până la data de 31 octombrie 2025, respectiv 393.546,504 MWh.

3.11 Creanțe comerciale

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

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

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

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

3.12 Numerar și echivalent de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul în casă, disponibilul din conturile curente la bănci, alte investiții pe termen scurt cu lichiditate ridicată și cu termene de maturitate inițiale de până la trei luni.

3.13 Capitaluri proprii

Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

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

Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca obligații și sunt deduse din capitalurile proprii la sfârșitul perioadei de raportare doar dacă au fost declarate înainte de sau la sfârșitul perioadei de raportare. Dividendele sunt recunoscute atunci când au fost propuse înaintea sfârșitului perioadei de raportare.

Societatea nu a distribuit parțial dividende în cursul anului financiar.

Rezerve

Contabilitatea rezervelor se ține pe categorii de rezerve: rezerve legale, rezerve statutare sau contractuale, rezerve din profitul reinvestit, precum și alte rezerve.

Rezervele legale se constituie anual din profitul societății, în cotele și limitele prevăzute de lege, și din alte surse prevăzute de lege. Rezervele legale pot fi utilizate numai în condițiile prevăzute de lege.

Rezultatul reportat

Cuprinde rezultatul reportat provenit din preluarea la începutul exercițiului financiar curent, a rezultatului din contul de profit și pierdere al exercițiului financiar precedent, precum și rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile.

Societatea nu a distribuit parțial dividende în cursul anului financiar.

3.14 Împrumuturi

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

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

3.15 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare. Societatea evaluează periodic situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile și constituie provizioane/ajustări de depreciere, dacă

este cazul, pentru valorile cu impact contabil/fiscal.

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

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

3.16 Datorii comerciale și alte datorii

Furnizorii și alte datorii sunt recunoscute inițial la prețul de tranzacție și evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective.

3.17 Venituri înregistrate în avans

Veniturile înregistrate în avans sunt înregistrate pentru

- a) taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului,
- b) pentru obiectivele primite cu titlu gratuit (în principal terenuri) și
- c) pentru fonduri nerambursabile încasate.

Taxele de racordare sunt facturate unor clienți mari pentru racordarea lor la rețeaua de transport gaze (conduce de racordare suplimentare care urmează să fie construite de Transgaz). Taxele facturate clienților pot acoperi parțial sau integral costul de construcție a conductelor. Se consideră că aceste taxe finanțează parțial construcția acestor conducte de racordare suplimentare și sunt recunoscute ca venituri amânate. Veniturile din aceste venituri înregistrate în avans sunt recunoscute în mod liniar pe durata de viață utilă a activului finanțat. Aceste conducte suplimentare sunt considerate specifice obiectivului, nu specifice clientului.

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

Societatea recunoaște un drept de a încasa subvenția când există siguranța rezonabilă că va respecta condițiile atașate acordării acesteia și că subvenția va fi primită. Societatea consideră că siguranța rezonabilă ca subvenția va fi primită poate fi confirmată de îndeplinirea condițiilor de eligibilitate din cererile de finanțare, anterior aprobării cererii de finanțare.

Venitul din subvenție se recunoaște proporțional din amortizarea activelor finanțate, aplicându-se procentul de finanțare al cheltuielilor eligibile asupra amortizării lunare.

Intrările de numerar din subvențiile guvernamentale încasate sau din taxele de racordare sunt prezentate în cadrul fluxurilor de numerar de finanțare în Situația fluxurilor de numerar, deoarece aceasta este o alegere politică a Grupului în conformitate cu IAS 7.

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

3.18 Beneficiile angajaților

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

Beneficii acordate la pensionare

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un anumit număr de salarii brute, în funcție de perioada lucrată în industria de gaz, condițiile de lucru, etc. Societatea a înregistrat un provizion pentru astfel de plăți (vezi Nota 21). Obligația recunoscută în bilanț reprezintă valoarea prezentă a obligației la data bilanțului. Obligația este calculată anual de către specialiști independenți utilizând Metoda Factorului de Credit Proiectat. Valoarea prezentă este determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare cu rata dobânzii obligațiunilor guvernamentale pe termen lung.

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

Câștigurile sau pierderile actuariale datorate modificărilor în ipotezele actuariale sunt recunoscute în situația rezultatului global (sunt debitate/creditate în rezultatul reportat prin alte elemente ale rezultatului global) în perioada pentru care este efectuat calculul actuarial.

Asigurări sociale

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

Participarea la profit și prime

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

3.19 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită ca urmare a unor evenimente din trecut, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și pentru care poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există o serie de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este stabilită în urma evaluării clasei de obligații ca întreg. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse legate de orice element inclus în orice clasă de obligații este redusă. Acolo unde Societatea așteaptă reluarea a unui provizion, de exemplu printr-un contract de asigurări, rambursarea este recunoscută ca activ separat, dar numai atunci când rambursarea este teoretic sigură.

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

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

3.20 Recunoașterea veniturilor

Societatea recunoaște contractele cu clienții atunci când sunt îndeplinite toate criteriile de mai jos:

- părțile din contract au aprobat contractul și se angajează să îndeplinească obligațiile care le revin;
- Societatea poate identifica drepturile fiecărei părți în ceea ce privește bunurile sau serviciile ce vor fi transferate;
- Societatea poate identifica termenii de plată;
- contractul are conținut comercial;
- este probabil ca Societatea să încaseze contravaloarea bunurilor livrate și a serviciilor prestate.

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când, sau pe măsură ce, Societatea transferă bunurile sau prestează serviciile către client, respectiv, clientul obține controlul asupra acestora.

În funcție de natura bunurilor sau serviciilor, veniturile pot fi recunoscute în timp sau la un moment specific.

Veniturile sunt recunoscute în timp dacă:

- clientul primește și consumă simultan beneficiile generate de obținerea bunurilor și serviciilor pe măsură ce Societatea execută obligația;
- executarea de către Societate creează sau îmbunătățește un activ pe care clientul îl controlează pe măsură ce activul este creat sau îmbunătățit;
- executarea de către Societate nu creează un activ cu o utilizare alternativă pentru Societate.

Toate celelalte venituri care nu îndeplinesc criteriile de mai sus sunt recunoscute la un moment specific.

Pentru ca veniturile să poată fi recunoscute în timp, Societatea evaluează progresul către îndeplinirea obligației de executare, folosind metode bazate pe rezultate sau metode bazate pe intrări, în funcție de natura bunului sau serviciului transferat către client. Veniturile sunt recunoscute doar dacă Societatea poate evalua în mod rezonabil rezultatul obligației de executare, sau, dacă acesta nu poate fi estimat, doar la nivelul costurilor suportate pe care estimează că le va recupera de la client.

Veniturile din contractele cu clienții se referă, în principal, la serviciile de transport gaze naturale. Fiecare utilizator SNT primește și consumă simultan beneficiile oferite de operator, pe măsură ce operatorul furnizează serviciile de operare a SNT, iar operatorul recunoaște veniturile în timp.

Societatea are următoarele fluxuri de venituri:

a) Venituri asociate acordului de concesiune din România

- Venituri din serviciile de transport - România
- Venituri din activitatea de echilibrare - România
- Venituri din taxele de racordare percepute clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport gaze - România
- Venituri din activitatea de construcții în conformitate cu IFRIC 12

Contractele încheiate de Societate nu conțin componente de finanțare semnificative.

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

a) *Venituri din servicii de transport gaze*

Veniturile din transportul intern al gazului sunt constituite din rezervarea capacității de transport și transportul prin Sistemul Național de Transport (SNT) al cantităților determinate de gaze naturale, exprimate în unități de energie, pe perioada de valabilitate a unui contract de transport al gazelor naturale și sunt recunoscute în momentul livrării lor. Pe durata administrării contractelor de transport, Societatea emite și transmite clienților facturi până la data de 15 a lunii următoare celei pentru care a prestat serviciul de transport.

b) *Veniturile din activitatea de echilibrare*

În conformitate cu prevederile europene și naționale aplicabile, Societatea asigură activitatea de echilibrare pentru Sistemul Național de Transport (SNT). Activitatea de echilibrare este desfășurată de Societate în baza Ordinului ANRE nr.160/2015 prin care se stabilesc obligațiile privind echilibrarea sistemului național de transport, activitate neutră din punct de vedere financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuite lunar clienților pentru care sunt prestate servicii de transport intern.

Echilibrarea comercială, operațională și fizică a SNT definește o serie de activități și proceduri necesare pentru alocarea cantităților de gaze naturale la nivel de utilizator de rețea și pentru asigurarea transportului gazelor naturale în condiții de siguranță prin SNT. Echilibrarea comercială se concretizează în emiterea facturilor de Excedent de către utilizatorii de rețea, respectiv a facturilor de Deficit de către operatorul de transport și a facturilor de neutralitate.

Acțiunile de echilibrare efectuate de Societate presupun înregistrarea unor venituri și cheltuielile distinct în evidențele contabile. Diferența dintre veniturile și costurile aferente acțiunilor de echilibrare efectuate este alocată lunar către utilizatorii de rețea, conform metodologiei aprobate de ANRE, prin aplicarea unui tarif de neutralitate.

Ordinul ANRE 85/2017 reglementează mecanismul care asigură neutralitatea costurilor și veniturilor operatorului de transport gaze naturale (OTS) și ia în considerare doar următoarele categorii:

- costuri și venituri ale OTS ca urmare a achitării sau perceperii de tarife de dezechilibru în relația cu utilizatorul de rețea („UR”) luați în mod individual;
- costuri și venituri care provin din cumpărarea/vânzarea gazelor de către OTS pentru asigurarea echilibrării fizice a SNT;
- costuri și venituri care provin din activitatea de înmagazinare a gazelor naturale destinate asigurării echilibrului fizic al sistemului de transport;
- costuri care provin din contractarea unei linii de credit în vederea finanțării activității de echilibrare fizică și comercială;
- costuri și venituri care provin din contractarea de servicii de echilibrare.

Societatea prezintă în situația rezultatului global element rânduri separate pentru *Venituri din activitatea de echilibrare* și *Cheltuieli din activitatea de echilibrare*, prezentare care asigură o mai bună imagine și înțelegere a rezultatelor și performanței financiare a Societății și asupra contribuției activității de echilibrare la performanța entității.

Prezentarea elementului-rând *Venituri din activitatea de echilibrare* la venituri din exploatare nu asigură o imagine corectă și completă a performențelor financiare ale Societății. Neutralitatea financiară prevăzută de reglementări face adecvată prezentarea veniturilor și cheltuielilor din echilibrare separat de alte venituri și cheltuieli de exploatare

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

ale societății, separând activitatea de echilibrare care are profit reglementat zero de restul activităților desfășurate de Societate.

- c) *Veniturile din taxe de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului*

Aceste taxe de racordare finanțează parțial sau în totalitate costul construcțiilor pentru racordarea la Sistemul Național de Transport gaze naturale, sunt recunoscute drept venituri în avans în momentul facturării către client și înregistrate pe venituri pe durata de funcționare a activului.

- d) *Veniturile din vânzarea de bunuri (inclusiv echilibrare rețea)*

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

Potrivit Codului rețelei pentru Sistemul național de transport al gazelor naturale, Transgaz vinde gaze naturale în cadrul acțiunilor care vizează echilibrarea diferențelor apărute între cantitățile de gaze naturale livrate în SNT și cele preluate de către utilizatorii de rețea din acesta.

Veniturile din vânzarea materialelor reziduale se realizează în urma casării și valorificării bunurilor scoase din uz.

- e) *Venituri din dobânzi*

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

- f) *Venituri din dividende*

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

- g) *Venituri din penalități*

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

3.21 Datorii aferente contractelor

Datoriile aferente contractelor reprezintă o obligație de a transfera bunuri sau servicii unui client pentru care Compania a primit o contraprestație (sau o sumă datorată) de la client. În cazul în care un client plătește o contraprestație sau Compania are dreptul la o contraprestație necondiționată (de exemplu, o creanță) înainte ca Compania să transfere bunurile sau serviciile către client, Compania prezintă contractul ca o datorie contractuală în momentul în care plata este efectuată sau în care plata este scadentă (în funcție de care dintre cele două situații este prima).

3.22 Părți afiliate

Părțile sunt considerate afiliate dacă una din părți are capacitatea de a controla cealaltă parte, de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea de decizii financiare sau operaționale, dacă se află sub control comun cu altă parte, dacă există o asociere în participație în cadrul căreia entitatea este asociat sau este membru al conducerii după cum este descris în IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”. În evaluarea fiecărei relații posibile cu părțile afiliate accentul cade pe esența acestei relații și nu neapărat pe forma sa juridică. Părțile afiliate pot încheia tranzacții pe care părțile neafiliate nu le pot încheia iar în cazul tranzacțiilor între părți afiliate nu se vor aplica aceiași termeni, condiții și valori ca pentru părțile neafiliate.

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Factori de risc financiar

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

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

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

Pentru a acoperi riscul valutar aferent creanțelor și datorii comerciale Societatea încheie contracte de vânzare și de achiziții în moneda națională RON.

30 septembrie 2025	EUR	GBP	USD	RON	Total
Active financiare	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)
Numerar și echivalente de numerar	669.210	3.419	54.372	711.508.440	712.235.441
Alte active financiare	25.406	-	-	-	25.406
Creanta privind Valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	-	-	-	2.969.577.092	2.969.577.092
Creanțe comerciale și alte creanțe	167.705.715	-	6.528.412	149.765.537	323.999.664
Total active financiare	168.400.331	3.419	6.582.784	3.830.851.069	4.005.837.603
Datorii financiare					
Datorii comerciale și alte datorii	23.030.350	-	3.571.759	485.019.690	511.621.799
Datorii leasing	-	-	-	21.025.499	21.025.499
Împrumuturi	1.101.182.818	-	-	2.885.543.686	3.986.726.504
Total datorii financiare	1.124.213.168	-	3.571.759	3.391.588.875	4.519.373.802
Net	(955.812.837)	3.419	3.011.025	439.262.194	(513.536.199)
31 decembrie 2024	EUR	GBP	USD	RON	Total
Active financiare	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)
Numerar și echivalente de numerar	24.822.570	1.583	36.200	970.512.819	995.373.172
Alte active financiare	24.870	-	-	-	24.870
Creanta privind Valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	-	-	-	2.648.907.892	2.648.907.892
Creanțe comerciale și alte creanțe	156.281.013	-	7.210.886	259.601.242	423.093.141
Total active financiare	181.128.453	1.583	7.247.086	3.849.046.823	4.067.399.075
Datorii financiare					
Datorii comerciale și alte datorii	68.356.517	-	167.188	690.460.458	758.984.163
Datorii leasing	-	-	-	20.881.905	20.881.905
Împrumuturi	1.106.990.865	-	-	2.497.535.646	3.604.526.511
Total datorii financiare	1.175.347.382	-	167.188	3.208.878.009	4.384.392.579
Net	(994.218.929)	1.583	7.079.898	670.168.815	(316.993.504)

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

La 30 septembrie 2025, suma de 174.284.939 lei (31 decembrie 2024: 163.516.769 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe net este exprimată în monedă străină dintre care 4% în USD (31 decembrie 2024: 4%) și 96% în EUR (31 decembrie 2024: 96%).

Următorul tabel prezintă sensibilitatea profitului și pierderii, precum și a capitalurilor proprii, față de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare monedei funcționale a Societății, cu toate variabilele menținute constante și ia în calcul fluctuația maximă din piață a cursului valutar a fiecărei monede, în perioadele de raportare:

	<u>30 septembrie 2025</u> (neauditat) RON	<u>31 decembrie 2024</u> RON
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii USD cu 8%	240.882	566.392
Deprecierii USD cu 8%	(240.882)	(566.392)
Aprecierii EUR cu 2%	(19.115.680)	(19.884.379)
Deprecierii EUR cu 2%	19.115.680	19.884.379
 (ii) Riscul de preț		
Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/mai mare cu 2.984.821 lei (decembrie 2024: 6.161.452 lei).		
 (iii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă		
Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci și împrumuturile încheiate cu dobândă variabilă.		
Cadrul de reglementare al activității Societății asigură acoperirea riscului ratei dobânzii, cheltuielile cu dobânda aferentă împrumuturilor angajate pentru finanțarea proiectelor de investiții fiind recuperată prin venitul reglementat pentru activitatea de transport gaze naturale iar dobânda aferentă liniilor de credit angajate pentru finanțarea activității de echilibrare comercială fiind recuperată prin tariful de neutralitate.		
Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/mai mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 11.680.891 lei mai mare/mai mic (decembrie 2024: 10.098.260 lei mai mare/mai mic), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al ratei dobânzii la depozitele bancare. Valoarea de 50 puncte de bază reprezintă evaluarea de către conducerea societății a modificării rezonabile a ratelor de dobândă.		

(b) Riscul de credit

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că

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

vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de ajustările pentru indemnizație pentru pierderi, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Riscul de credit al Societății în ceea ce privește creanțe comerciale este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 47% din soldurile de creanțe comerciale la 30 septembrie 2025 (31 decembrie 2024: 42%). Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările pentru depreciere deja create.

Deoarece creanța din concesiune pe termen lung este garantată de statul român, Compania a considerat că potențiala depreciere utilizând modelul ECL nu este semnificativă pentru aceste situații financiare.

Pentru acoperirea riscului de credit Societatea solicită garanții de bună plată pentru contractele de transport gaze naturale și echilibrare comercială. La 30 septembrie 2025 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoare de 494.250.506 lei (la 31 decembrie 2024: 614.828.887 lei).

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

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	(neauditat)	
Fără rating	428.256	401.496
BBB-	665.778.011	890.375.218
BBB+	42.924.062	101.883.477
A+	133.690	134.273
AA-	<u>326.478</u>	<u>157.385</u>
Total	709.590.497	992.951.849

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

(c) *Riscul de lichiditate*

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

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

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

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

Tabelul următor prezintă obligațiile la 30 septembrie 2025 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 septembrie 2025 este următoarea:

	Suma Totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	5.140.011.744	1.091.348.220	1.932.329.804	2.116.333.720
Datorii comerciale și alte datorii	511.621.799	511.621.799	-	-
Datorii de leasing	<u>24.478.992</u>	<u>4.930.446</u>	<u>15.305.344</u>	<u>4.243.202</u>
	<u>5.676.112.535</u>	<u>1.607.900.465</u>	<u>1.947.635.148</u>	<u>2.120.576.922</u>

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2024 este următoarea:

	Suma totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	4.703.903.245	510.840.913	2.053.719.820	2.139.342.512
Datorii comerciale și alte datorii	758.984.163	758.984.163	-	-
Datorii de leasing	<u>20.881.905</u>	<u>3.913.557</u>	<u>16.968.348</u>	<u>-</u>
	<u>5.483.769.313</u>	<u>1.273.738.633</u>	<u>2.070.688.168</u>	<u>2.139.342.512</u>

Datoriile comerciale și alte datorii includ datorii comerciale, furnizori de mijloace fixe, dividende de plată și alte datorii (vezi Nota 19.1) și nu sunt incluse: datoriile generate ca rezultat al dispozițiilor legale impuse de autorități, datoriile către salariați și veniturile înregistrate în avans.

Ordinul ANRE nr. 130/2020 reglementează două tipuri de depozite de garanții, respectiv garanția de participare la licitații, constituită înainte de intrarea în licitațiile de capacitate și garanția financiară de plată, constituită după închiderea licitațiilor, pentru produsele de capacitate rezervate.

Garanțiile de participare la licitații sunt folosite de utilizatorii de rețea ("UR") pentru participarea la licitații viitoare de rezervare de capacitate, în care sunt oferite de către Transgaz produse de capacitate zilnice, intrazilnice, lunare, trimestriale, anuale și conferă dreptul acestora de a intra în orice moment pe durata contractului cadru de transport, în licitațiile de rezervare de capacitate, pentru rezervarea de produse de capacitate oferite de Transgaz, în limita garanțiilor constituite. Garanțiile de participare la licitațiile de rezervare de capacitate se returnează parțial sau integral, la solicitarea UR-ului.

Garanțiile de plată contract sunt constituite, conform prevederilor Contractului cadru de transport, după rezervarea produselor de capacitate și se suplimentează sau se reduc în funcție de valoarea produselor contractate. Acestea se returnează după 45 zile de la încetarea contractului prin ajungere la termen, dacă "UR" și-a onorat toate obligațiile de plată.

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

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

Managementul riscului de capital

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

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

Gradul de îndatorare net la 30 septembrie 2025 și la 31 decembrie 2024 se reflectă în tabelul de mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	(neauditat)	
Total împrumuturi	3.955.407.976	3.584.911.807
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	<u>(712.235.441)</u>	<u>(995.373.172)</u>
Poziția netă de numerar	<u>3.243.172.535</u>	<u>2.589.538.635</u>
Capitaluri proprii	4.703.900.786	4.278.816.797
Grad de îndatorare	0,69	0,61

Estimarea valorii juste

Valoarea contabilă a activelor și datoriilor financiare cu rată variabilă se presupune că aproximează valoarea justă a acestora.

Instrumentele financiare din bilanț includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerarul și echivalentele de numerar, alte active financiare, datoriile comerciale, împrumuturile purtătoare de dobândă. Valorile estimate ale acestor instrumente aproximează valoarea lor contabilă. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit pentru creanțele existente.

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

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

Estimări și ipoteze contabile esențiale

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

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

5.1 Ipoteze pentru stabilirea valorii provizionului pentru beneficii după pensionare

Ipotezele cheie pentru calcularea acestui provizion sunt rata inflației și rata de rentabilitate a investițiilor, variația acestor date având un efect semnificativ asupra pasivului la 30 septembrie 2025 (și 31 decembrie 2024).

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

Valoarea prezentă a obligațiilor la 30 septembrie 2025 este de 171.158.716 lei (la 31 decembrie 2024: 160.073.832 lei) (Nota 21).

Prezentarea valorii prezente pentru 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 în funcție de următoarele variabile (cu efect potențial în alte venituri globale, reprezentând câștiguri/pierderi actuariale):

	<u>30 septembrie 2025</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2024</u>
Rata inflație +1%	13.955.985	20.648.236
Rata inflație -1%	(12.432.301)	(5.571.698)
Randament investițional +10%	(8.317.765)	(1.439.562)
Randament investițional -10%	9.106.451	15.786.013

Analiza maturității plăților de beneficii:

	<u>30 septembrie 2025</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2024</u>
Până la un an	21.963.422	11.165.196
Între 1 și 2 ani	8.337.397	5.121.283
Între 2 și 5 ani	24.844.737	14.378.356
Între 5 și 10 ani	129.148.689	109.307.865

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

5.2 Tratamentul contabil al acordului de concesiune

După cum se arată în Nota 8, în mai 2002, Societatea a încheiat un Acord de concesiune cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale („ANRM”), care îi dă Societății dreptul de utilizare a principalelor conducte din sistemul național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani.

Domeniul de aplicare al IFRIC 12 - aplicabilitate

Concedentul - Agenția Națională pentru Resurse Minerale („ANRM”) este o entitate din sectorul public și a acordat concesiunea către Transgaz. Transgaz, fiind deținută de statul român, poate fi considerată, de asemenea, o entitate publică.

Deși IFRIC 12 nu prevede în mod specific aplicabilitatea sa la „concesiunea de la public la public”, acesta se aplică oricărui astfel de acord în care infrastructura este pusă la dispoziția publicului și implică un acord de concesiune, indiferent dacă operatorul este din sectorul public sau privat.

IFRIC 12 se aplică acordurilor de concesiune de servicii în cazul în care:

- (a) concedentul este o entitate din sectorul public;
- (b) operatorul este o entitate din sectorul privat (sau, în unele cazuri, o entitate din sectorul public); și;
- (c) operatorului i se acordă dreptul de a exploata infrastructura utilizată pentru furnizarea de servicii către public."

Pe baza detaliilor de mai sus, în urma unei analize detaliate, conducerea Transgaz a considerat că Acordul de concesiune semnat cu ANRM intră în domeniul de aplicare al IFRIC 12.

Domeniul de aplicare al IFRIC 12 - model bifurcat

Transgaz are următoarele drepturi:

- a) Să factureze utilizatorilor Sistemului național de transport un tarif care este aprobat de ANRE și care se bazează și pe Baza sa de Active Reglementate (practic conducte, stații de comprimare, etc - care formează infrastructura denumită Sistemul Național de Transport al Gazelor Naturale;
- b) În cazul în care contractul de concesiune încetează din orice motiv sau la expirarea contractului, investiția realizată de operatorul sistemului național de transport va fi transferată către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent prin plata unei compensații egale cu Baza de active reglementate care nu a fost amortizată, stabilită de ANRE (conform prevederilor Legii 127/2014 intrată în vigoare la 5 octombrie 2014) - practic NBV (VCN) neamortizată la sfârșitul concesiunii (utilizând duratele de amortizare reglementată care aproximează duratele de viață utile economice). Toți parametrii erau cunoscuți de la intrarea în vigoare a legii și, ca atare, reprezintă un drept necondiționat de a primi numerar la sfârșitul concesiunii.

Ca atare, cele două puncte de mai sus reprezintă două active separate în conformitate cu IFRIC 12. Unul reprezintă dreptul necondiționat de a încasa numerar (activ financiar), iar celălalt reprezintă dreptul de a percepe tarife pentru transportul gazelor naturale.

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

Prin urmare, în acest aranjament este necesar să se împartă cele două componente ale activului contractual - și să se evalueze ca un activ financiar pe termen lung și o imobilizare necorporală în consecință.

5.3 Tratatamentul contabil al redevențelor de plată pentru utilizarea sistemului național de transport al gazelor

După cum se arată în Nota 8, Societatea achită redevențe, calculate ca procentaj din veniturile brute realizate din operarea conductelor din sistemul național de transport gaz. Aceste costuri au fost recunoscute drept cheltuieli, mai degrabă decât ca deducere din venituri, deoarece ele nu sunt de natura taxelor colectate de la clienți și transmise statului având în vedere natura activității și mediul de reglementare:

- veniturile Societății se bazează pe tarifele aprobate de un alt reglementator decât cel care stabilește nivelul redevențelor;
- cheltuiala cu redevențele este un element luat în considerare la calcularea tarifului de transport.

Începând cu 1 ianuarie 2020, conform Ordinului ANRE nr.1/2020, Societatea are obligația de a plăti anual ANRE un tarif pentru desfășurarea activităților din sectorul gazelor naturale pe bază de licență în cuantum de 0,062 lei MWh aplicat asupra cantității de gaze naturale transportate.

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Segmentele de raportare sunt stabilite în funcție de natura activităților pe care Societatea le desfășoară: activitate reglementată, activitate nereglementată și alte activități. În calitate de operator de transport și de sistem, Societatea raportează anual Autorității Naționale de Reglementare activitatea desfășurată pe cele patru segmente de raportare.

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente perioadei încheiate la 30 septembrie 2025 sunt:

	Transport intern de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	1.789.314.319	-	-	1.789.314.319
Alte venituri	<u>99.957.507</u>	<u>-</u>	<u>13.326.446</u>	<u>113.283.953</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>1.889.271.826</u>	<u>-</u>	<u>13.326.446</u>	<u>1.902.598.272</u>
Amortizare	(368.216.408)	-	(1.318.411)	(369.534.819)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>(1.011.628.694)</u>	<u>-</u>	<u>(5.786.472)</u>	<u>(1.017.415.166)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>509.426.725</u>	<u>-</u>	<u>6.221.563</u>	<u>515.648.287</u>
Venituri din activitatea de echilibrare	-	288.737.224	-	288.737.224
Cheltuieli cu activitatea de echilibrare	-	(288.737.224)	-	(288.737.224)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	741.858.453	-	-	741.858.453
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	(741.858.453)	-	-	(741.858.453)
Profit din exploatare	<u>509.426.725</u>	<u>-</u>	<u>6.221.563</u>	<u>515.648.287</u>
Câștig financiar net	-	-	-	213.801.095
Profit înainte de impozitare	-	-	-	729.449.382
Impozit pe profit	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(102.729.322)</u>
Profit net	-	-	-	626.720.060
Active pe segmente	9.477.828.714	311.335.265	1.035.822.204	10.824.986.183
Datorii pe segmente	5.573.106.875	535.990.848	11.987.674	6.121.085.397
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	758.669.286	-	2.703.105	761.402.391
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	(22.196.529)	(9.360.867)	(146.106)	(31.703.502)

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

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziționate în scopul echilibrării SNT și creanțe comerciale din activitatea de echilibrare.

Activele nealocate includ:

30 septembrie 2025

Imobilizări corporale și necorporale	28.795.857
Dreptul de utilizare a activelor luate în leasing	19.629.859
Investițiile în subsidiare	182.164.288
Numerar	712.235.441
Alte active	326.656
Impozit amânat	<u>92.670.103</u>
	1.035.822.204

Datoriile nealocate includ:

Impozit de plată	8.038.947
Dividende de plată	1.355.929
Datorii pentru utilizarea activelor luate în leasing	144.539
Alte datorii	<u>2.448.259</u>
	11.987.674

Datoriile prezentate pentru cele două segmente operaționale principale constau în datorii din exploatare și împrumuturile contractate de Societate pentru achiziționarea activelor destinate segmentelor respective. Datoriile prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal datorii comerciale din activitatea de echilibrare și împrumutul contractat pentru finanțarea activității de echilibrare.

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiala cu deprecierea stocurilor, provizioane pentru riscuri.

Serviciile de transport sunt efectuate pentru mai mulți clienți interni și externi.

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	1.671.853.392	117.460.927	1.789.314.319
Alte venituri	<u>107.973.238</u>	<u>5.310.715</u>	<u>113.283.953</u>
	1.779.826.630	122.771.642	1.902.598.272

Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:

Procent din total venit

OMV PETROM SA	12%
SNGN ROMGAZ SA.	7%
ENGIE ROMANIA S.A.	4%

Toate activele Societății se află în România. Toate activitățile Societății se desfășoară în România.

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

Societatea are creanțe comerciale externe în sumă de 197.570.739 lei (31 decembrie 2024: 182.319.227 lei).

Segmentul *transport intern de gaz* cuprinde informațiile aferente activității de transport intern al gazelor naturale care este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare, precum și veniturile din exploatare și financiare aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune; segmentul *echilibrare* cuprinde cheltuielile și veniturile aferente activității de echilibrare a sistemului național de transport, activitate desfășurată începând cu 1 decembrie 2015, neutră din punct de vedere financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuită clienților pentru care sunt prestate servicii de transport intern; segmentul *nealocat* cuprinde activități cu o pondere scăzută în veniturile societății cum sunt: vânzări de active, chirii, redevențe.

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

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente exercițiului încheiat la 30 septembrie 2024 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	1.271.535.895	-	-	-	1.271.535.895
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	-	-	-	-	-
Alte venituri	<u>90.884.984</u>	<u>18.225.486</u>	-	<u>5.792.329</u>	<u>114.902.799</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>1.362.420.879</u>	<u>18.225.486</u>	-	<u>5.792.329</u>	<u>1.386.438.694</u>
Amortizare	(327.007.355)	(21.630.684)	-	(1.333.108)	(349.971.147)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>(897.334.384)</u>	<u>(19.882.400)</u>	-	<u>(4.585.428)</u>	<u>(921.802.212)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>138.079.141</u>	<u>(23.287.598)</u>	-	<u>(126.208)</u>	<u>114.665.335</u>
Venituri din activitatea de Echilibrare	-	-	160.273.401	-	160.273.401
Cheltuieli cu activitatea de echilibrare	-	-	(160.273.401)	-	(160.273.401)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	1.298.473.637	1.298.473.637
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(1.298.473.637)	(1.298.473.637)
Profit din exploatare	<u>138.079.140</u>	<u>(23.287.598)</u>	-	<u>(126.207)</u>	<u>114.665.335</u>
Câștig financiar net	-	-	-	-	84.220.743
Profit înainte de impozitare	-	-	-	-	198.886.078
Impozit pe profit	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(37.547.486)</u>
Profit net	-	-	-	-	161.338.592
31 Decembrie 2024					
Active pe segmente	8.531.572.822	130.955.393	338.748.903	1.305.275.086	10.306.552.204
Datorii pe segmente	5.439.342.773	638.897	563.844.255	23.909.482	6.027.735.407
Cheltuieli de capital –creșteri ale activelor în curs de execuție	1.898.780.539	16.712.846	-	164.104	1.915.657.489
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	42.422.867	(11.888.026)	1.589.217	(206.023)	31.918.035

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

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziționate în scopul echilibrării SNT și creanțe comerciale din activitatea de echilibrare.

<i>Activele nealocate includ:</i>	31 Decembrie 2024
Imobilizări corporale și necorporale	29.530.805
Dreptul de utilizare a activelor luate în leasing	19.695.092
Imobilizări financiare	177.644.145
Numerar	995.373.172
Alte active	313.786
Impozit amânat	<u>82.718.086</u>
	1.305.275.086
<i>Datoriile nealocate includ:</i>	
Dividende de plată	949.359
Datorii de leasing	20.881.905
Alte datorii	<u>2.078.218</u>
	23.909.482

Datoriile prezentate pentru cele două segmente operaționale principale constau în datorii din exploatare și împrumuturile contractate de Societate pentru achiziționarea activelor destinate segmentelor respective. Datoriile prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal datorii comerciale din activitatea de echilibrare.

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiala cu deprecierea stocurilor, alte provizioane pentru riscuri.

Serviciile de transport sunt efectuate pentru mai mulți clienți interni și externi.

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	1.161.926.406	109.609.489	1.271.535.895
Alte venituri	<u>109.842.715</u>	<u>5.060.084</u>	<u>114.902.799</u>
	1.271.769.121	114.669.573	1.386.438.694

<i>Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:</i>	<u>Procent din total venit</u>
OMV PETROM S.A.	19%
SNGN ROMGAZ S.A.	14%
ENGIE ROMANIA S.A.	14%
E.ON ENERGIE ROMANIA S.A.	10%

Toate activele Societății se află în România. Toate activitățile Societății se desfășoară în România.

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

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Active din sistemul de transport	Alte mijloace fixe	Active în curs	Total
Cost	296.158.004	986.500.401	360.605.141	12.534.893	1.655.798.439
Amortizare cumulată	(186.698.994)	(792.467.359)	(297.336.205)	-	(1.276.502.558)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă inițială la 01 ianuarie 2024	109.459.010	194.033.042	63.268.936	10.878.711	377.639.699
Intrări	-	-	-	10.883.051	10.883.051
Reclasificare	72.734	(3.340.200)	(216.400)	(133.866)	(3.617.732)
Transferuri	1.930.647	930.534	8.091.734	(10.952.915)	-
Ieșiri (valoare netă)	(219.260)	(3.878)	(65.317)	-	(288.455)
Cheltuiala cu amortizarea	(5.205.720)	(23.184.031)	(18.927.228)	-	(47.316.979)
Valoare contabilă netă finală la 30 septembrie 2024	106.037.411	168.435.467	52.151.725	10.674.981	337.299.584
Cost	274.261.950	984.059.610	364.213.292	12.331.163	1.634.866.015
Amortizare cumulată	(168.224.539)	(815.624.143)	(312.061.567)	-	(1.295.910.249)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă finală la 30 septembrie 2024	106.037.411	168.435.467	52.151.725	10.674.981	337.299.584
Valoare contabilă netă inițială la 01 ianuarie 2024	106.037.411	168.435.467	52.151.725	10.674.981	337.299.584
Intrări	-	-	(456.825)	12.696.997	12.240.172
Reclasificare	-	-	-	133.817	133.817
Transferuri	892	-	12.996.498	(12.997.390)	-
Ieșiri (valoare netă)	-	-	(3.502)	-	(3.502)
Cheltuiala cu amortizarea	(1.671.701)	(7.886.854)	(6.341.256)	-	(15.899.811)
Valoare contabilă netă finală la 31 decembrie 2024	104.366.602	160.548.613	58.346.640	10.508.405	333.770.260
Cost	273.964.156	984.059.610	376.181.015	12.164.587	1.646.369.368
Amortizare cumulată	(169.597.554)	(823.510.997)	(317.834.375)	-	(1.310.942.926)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă finală la 31 decembrie 2024	104.366.602	160.548.613	58.346.640	10.508.405	333.770.260
La 30 septembrie 2025 (neauditat)					
Valoare contabilă netă inițială la 01 ianuarie 2025	104.366.602	160.548.613	58.346.640	10.508.405	333.770.260
Intrări	-	-	-	13.208.419	13.208.419
Reclasificare	72.734	(3.340.200)	(216.400)	(115.269)	(3.599.135)
Transferuri	3.926.928	121.642	9.044.580	(13.093.150)	-
Ieșiri (valoare netă)	(132.159)	(1.672)	(18.576)	-	(152.407)
Cheltuiala cu amortizarea	(4.444.488)	(20.231.125)	(19.686.925)	-	(44.362.538)
Valoare contabilă netă finală la 30 septembrie 2025	103.789.617	137.097.258	47.469.319	10.508.405	298.864.599
Cost	277.122.864	984.155.395	377.647.216	12.164.587	1.651.090.062
Amortizare cumulată	(173.333.247)	(847.058.137)	(330.177.897)	-	(1.350.569.281)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă finală la 30 septembrie 2025	103.789.617	137.097.258	47.469.319	10.508.405	298.864.599

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

În categoria Alte mijloace fixe sunt incluse aparate și instalații de măsurare, control și reglare, mijloace de transport, mobilier, aparatura birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale.

Valoarea contabilă brută a activelor amortizate integral utilizate în continuare este de 397.386.302 lei (31 decembrie 2024: 382.303.036 lei). La 30 septembrie 2025 nu sunt înregistrate avansuri acordate pentru achiziția de imobilizări corporale.

Cu privire la activele dezvoltate de Societate care sunt complementare prestării serviciilor conform acordului de concesiune, statul are opțiunea de achiziție a acestor active la sfârșitul acordului de concesiune. Societatea nu are obligația de a păstra aceste active până la sfârșitul acordului de concesiune și îi este permis să le vândă. Aceste active nu se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12. Toate celelalte active aferente desfășurării activității de transport intern și care fac parte din sistemul național de transport al gazelor, inclusiv îmbunătățirile făcute ulterior semnării acordului de concesiune și care trebuie predate către ANRM la sfârșitul acordului de concesiune se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12.

Ajustările pentru depreciere au fost constituite pentru lucrări în curs a căror finalizare și punere în funcțiune este incertă.

Societatea nu deține mijloace fixe gajate.

7.1 Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing (IFRS 16)

Societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere:

	Active luate în leasing conform IFRS16
Cost la 1 ianuarie 2025	40.823.468
Amortizare cumulată	(21.128.376)
Valoare contabilă netă	<u>19.695.092</u>
Intrări	3.243.743
Ieșiri	(157.687)
Amortizare	(3.151.289)
Valoare contabilă netă finală la 30 septembrie 2025	<u>19.629.859</u>

Detalierea informațiilor privind IFRS 16 la 30 septembrie 2025:

	30 septembrie 2025	Din care aferente grupei - Convenții forestiere
Valoare drept utilizare (DU)	43.909.523	19.359.755
Amortizare cumulată aferentă DU	(24.279.665)	(7.846.182)
Dobândă aferentă DU	886.433	365.629
Datoria de leasing	21.025.499	12.499.776
Din care:		
Termen scurt	3.836.879	1.649.515
Termen lung	17.188.620	10.850.261

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

	Active luate în leasing conform IFRS16
Cost la 1 ianuarie 2024	32.903.879
Amortizare cumulată	(18.403.176)
Valoare contabilă netă	<u>14.500.703</u>
Intrări	9.455.560
Ieșiri	(1.535.971)
Amortizare	(2.725.200)
Valoare contabilă netă finală la 31 decembrie 2024	<u>19.695.092</u>

Detalierea informațiilor privind IFRS 16 la 31 decembrie 2024:

	31 decembrie 2024	Din care aferente grupei - Convenții forestiere
Valoare drept utilizare (DU)	40.823.468	16.683.915
Amortizare cumulată aferentă DU	(21.128.376)	(6.712.689)
Dobândă aferentă DU	904.121	445.744
Datoria leasing	20.881.905	10.889.456
Din care:		
Termen scurt	3.913.557	1.320.203
Termen lung	16.968.348	9.569.253

Datoria conform IFRS 16 este prezentată în bilanț la Datorii comerciale pe termen lung și scurt.

În grupa convenții forestiere sunt înregistrate contracte de ocupare temporară a terenurilor forestiere aflate în proprietate privată, încheiate în baza Legii nr.185/2016 privind unele măsuri necesare pentru implementarea proiectelor de importanță națională în domeniul gazelor naturale.

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

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR

În mai 2002, Societatea a încheiat un acord de concesiune a serviciilor („ACS”) cu ANRM, care îi dă Societății dreptul să opereze conductele principale (conductele magistrale) ale sistemului național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Toate modernizările sau îmbunătățirile efectuate de Societate la sistem sunt considerate parte a sistemului și devin proprietatea ANRM la sfârșitul duratei lor de viață utilă. Societatea nu poate vinde sau ceda nici un activ care face parte din sistemul național de transport; ieșirile se pot face numai cu aprobarea Statului.

La expirarea acordului, activele aparținând domeniului public existente la momentul semnării acordului și toate investițiile realizate în sistem vor reveni Statului. Societatea deține și va dezvolta alte active care nu fac parte direct din sistemul național de transport gaz, ci reprezintă active complementare pentru operațiunile de transport de gaz. ANRM are opțiunea de a cumpăra aceste active la finalul acordului de concesiune la valoarea justă.

Termenii principali ai Acordului de concesiune sunt următorii:

- Societatea are dreptul de a opera direct activele care fac obiectul Acordului de concesiune și de a aplica și colecta tarife de transport intern și internațional de la clienți în schimbul serviciilor furnizate; Societatea este singura entitate autorizată să opereze conductele sistemului național de transport gaz, nefiind permise nici un fel de sub-concesionări;
- Orice modificare a tarifelor trebuie propusă de Societate și apoi aprobată de ANRE;
- Societatea este scutită de la plata taxelor de import pentru activele achiziționate în scopul operării, îmbunătățirii sau dezvoltării sistemului;
- anual, Societatea trebuie să publice capacitatea disponibilă a sistemului pentru anul următor, până la 30 octombrie;
- anual, trebuie să se răspundă comenzilor clienților până la 30 noiembrie, iar ANRM trebuie informată în legătură cu toate comenzile refuzate decise de conducerea Societății;
- Societatea trebuie să mențină un nivel specific de funcționare (garantat printr-un program minim obligatoriu de investiții);
- redevențele sunt plătite ca procentaj (începând cu 30 octombrie 2023: 11,5%) din venitul brut din operarea sistemului național de transport (transport intern și internațional);
- toate cheltuielile de exploatare pentru operarea sistemului sunt suportate de Societate;
- Societatea poate anula acordul prin notificarea ANRM cu 12 luni înainte;
- ANRM poate anula acordul printr-o notificare cu 6 luni înainte, dacă Societatea nu respectă clauzele contractuale; aceasta are și opțiunea de a anula acordul cu o notificare de 30 de zile din motive de „interes național”; în acest caz, Societatea va primi compensații egale cu profitul mediu net al ultimilor 5 ani înmulțit cu durata rămasă a acordului.

Acordul de concesiune nu include o clauză de prelungire automată.

Prin HG 906/28 septembrie 2023 s-a aprobat modificarea anexei nr. 22 la Hotărârea Guvernului nr. 1.705/2006 pentru aprobarea inventarului centralizat al bunurilor din domeniul public al statului, cu modificările și completările ulterioare, prin includerea bunurilor rezultate în urma finalizării obiectivului de investiții „Conducta de interconectare a Sistemului național de transport gaze din România cu Sistemul național de transport gaze din Republica Moldova pe direcția Iași (România)-Ungheni (Republica Moldova), alimentare cu energie electrică, automatizare, achiziție date, supraveghere la efracție și incendiu” și darea acestor bunuri în administrarea Agenției Naționale pentru Resurse Minerale și în concesiunea Societății Naționale de Transport Gaze Naturale "TRANSGAZ" - S.A.

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

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Active afere nte ACS	Programe informatic e	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 30 septembrie 2024 (neauditat)				
Cost	8.421.229.990	92.433.377	373.525.658	8.887.189.026
Amortizare cumulată	(5.154.741.098)	(69.107.242)	-	(5.223.848.341)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Valoare contabilă netă 01 ianuarie 2024	3.266.488.893	23.326.135	364.382.881	3.654.197.909
Intrări	-	25.218.319	1.303.465.030	1.328.683.349
Reclasificari	3.483.866	-	-	3.483.866
Transferuri *	16.078.345	1.611.683	(30.416.027)	(12.725.999)
Iesiri	-	-	-	-
Amortizare	(291.966.082)	(7.652.021)	-	(299.618.104)
Valoare contabilă netă finală 30 septembrie 2024	2.994.085.022	42.504.116	1.637.431.884	4.674.021.022
Cost	8.440.792.202	114.603.101	1.646.574.661	10.201.969.964
Amortizare cumulată	(5.446.707.180)	(72.098.985)	-	(5.518.806.165)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Valoare contabilă netă 30 septembrie 2024	2.994.085.022	42.504.116	1.637.431.884	4.674.021.022
La 31 decembrie 2024				
Valoare contabilă netă inițială 01 ianuarie 2024	2.994.085.022	42.504.116	1.637.431.884	4.674.021.022
Intrări	-	16.767.784	590.203.144	606.970.928
Reclasificari	-	-	(1.590.732)	(1.590.732)
Transferuri *	106.814.308	(41.405)	(164.403.891)	(57.630.988)
Iesiri	-	-	-	-
Amortizare	(100.296.650)	(2.308.324)	-	(102.604.974)
Ajustari pentru depreciere	-	-	(2.059.121)	(2.059.121)
Valoare contabilă netă finală 31 decembrie 2024	3.000.602.680	56.922.171	2.059.581.283	5.117.106.134
Cost	8.547.606.509	131.329.481	2.070.783.181	10.749.719.171
Amortizare cumulată	(5.547.003.829)	(74.407.309)	-	(5.621.411.139)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(11.201.898)	(11.201.898)
Valoare contabilă netă finală 31 decembrie 2024	3.000.602.680	56.922.171	2.059.581.283	5.117.106.134
La 30 septembrie 2025 (neauditat)				
Valoare contabilă netă 01 ianuarie 2025	3.000.602.680	56.922.171	2.059.581.283	5.117.106.134
Intrări	-	20.778.757	748.193.972	768.972.729
Reclasificari	-	(282.312)	282.312	-
Transferuri *	69.454.641	757.780	(111.443.666)	(41.231.245)
Iesiri	-	-	-	-
Amortizare	(304.626.711)	(13.890.444)	-	(318.517.155)
Valoare contabilă netă finală 30 septembrie 2025	2.765.430.610	64.285.952	2.696.613.901	5.526.330.463
Cost	8.617.061.150	152.583.705	2.707.815.799	11.477.460.654
Amortizare cumulate	(5.851.630.540)	(88.297.753)	-	(5.939.928.293)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(11.201.898)	(11.201.898)
Valoare contabilă netă 30 septembrie 2025	2.765.430.610	64.285.952	2.696.613.901	5.526.330.463

*Transferuri – datorită utilizării modelului bifurcat conform IFRIC 12, la punerea în funcțiune a unei îmbunătățiri sau extensii a SNT, valoarea respectivă se împarte între un activ financiar pe termen lung (nota 12.3) și o imobilizare necorporală (nota 9).

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

În categoria Imobilizări necorporale în curs sunt prezentate, conform IFRIC12, proiectele de investiții derulate de Societate pentru dezvoltarea și modernizarea sistemului național de transport gaze naturale, obiective care vor fi predate concedentului la sfârșitul Acordului de Concesiune (Nota 8).

Proiectul „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre” deține cea mai mare pondere în valoarea adăuților din anul 2025.

Cantitatea minimă de gaze naturale din SNT necesară asigurării presiunilor și debitelor la consumatorii finali în condiții contractuale (zestrea SNT) este recunoscută în valoarea dreptului de utilizare, ca activ necorporal. La 30 septembrie 2025 cantitatea line pack este de 935.174 MWh și are o valoare de 79.881.573 lei, din care zestrea SNT este de 798.715 MWh și are o valoare de 64.213.153 lei. La 31 decembrie 2024 cantitatea line pack este de 820.296 MWh și are o valoare de 65.143.903 lei, din care zestrea SNT este de 693.293 MWh și are o valoare de 55.713.584 lei.

În anul 2025 Societatea a capitalizat cheltuieli cu dobânda în valoare de 74.806.939 lei (în anul 2024 a capitalizat cheltuieli cu dobânda în valoare de 30.176.746 lei), pentru obiective aparținând Sistemul Național de Transport (SNT).

Durata de viață rămasă a imobilizărilor necorporale este prezentată la Nota 3.5 și Nota 3.8.

La data de 30 septembrie 2025 Societatea a capitalizat costuri suplimentare cu achiziția de gaze naturale, realizate în perioada 1 ianuarie 2025 – 31 martie 2025 în sumă de 20.547.260 lei (41.986.083 lei la 31 decembrie 2024), în vederea acoperirii cosumului propriu tehnologic față de costurile incluse în tarifele reglementate, conform prevederilor Ordinului Ministerului Finanțelor nr. 5378 din 12 decembrie 2023 și a Ordinului Președintelui ANRE nr.128/12 octombrie 2022.

Ajustările pentru depreciere au fost constituie pentru lucrări în curs a căror finalizare și punere în funcțiune este incertă.

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

10.1 INVESTIȚII ÎN SUBSIDIARE

Investițiile în subsidiare constau în participații necotate în următoarele societăți:

<u>Societatea</u>	<u>Activitate</u>	<u>Procent deținut 2025</u>	<u>Procent deținut 2024</u>	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Eurotransgaz SRL	Transport gaz	100	100	177.619.145	177.619.145
Transport România Hidrogen S.R.L.	Transporturi prin conducte	100	100	25.000	25.000
Petrostar SA	Activități de inginerie și consultanța tehnică legate de acestea	51	-	<u>4.520.143</u> <u>182.164.288</u>	<u>-</u> <u>177.644.145</u>

Participația în Societatea cu Răspundere Limitată „Eurotransgaz” SRL

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

Ulterior înființării societății, Transgaz a participat la multiple majorări de capital, ajungând la o valoare a investiției de 182.164.288 lei la 30 septembrie 2025 (2024: 177.619.145 lei).

Titlurile de participare deținute la Eurotransgaz S.R.L. reprezintă investiție de capital recunoscută conform IFRS 9, la data tranzacției fiind măsurată la valoarea justă de la data tranzacționării și evaluată, după recunoașterea inițială, la cost.

Societatea a efectuat pentru 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 evaluarea participației deținute în Eurotransgaz S.R.L. și Vestmoldtransgaz SRL, pentru estimarea valorii juste a capitalului propriu a celor două companii fiind aplicată metoda Activului net corectat și nu au fost identificate elemente care să determine deprecierea investiției.

Participația în TRANSPORT ROMÂNIA HIDROGEN S.R.L

Prin HAGEA nr. 5 din data de 05 iunie 2024 s-a aprobat înființarea unei societăți cu răspundere limitată având ca obiect de activitate transportul hidrogenului, cu asociat unic SNTGN Transgaz SA.

Participația în PETROSAR SA

Prin HAGEA nr. 5 din data de 09 aprilie 2020 s-a aprobat achiziționarea unei participații de 51% din capitalul social al Petrostar S.A.

Procesul de achiziție s-a finalizat în luna mai 2025 iar Societatea deține 51% din capitalul social al Petrostar S.A.

Petrostar S.A. este una dintre cele mai vechi și reprezentative companii din România, activând în domeniul cercetării, ingineriei tehnologice și proiectării pentru industria extractivă de petrol și gaze naturale.

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

10.2 IMOBILIZARI FINANCIARE

Activele financiare constau în participații în societăți necotate. Valoarea justă a acestor investiții la 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 este zero:

<u>Societatea</u>	<u>Activitate</u>	<u>Procent deținut</u>	<u>Procent deținut</u>	<u>30 septembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
		<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Resial SA	Producție	-	-	-	-
Mebis SA	Producție	17,47	17,47	-	-
	distribuție și furnizare gaz				

Participația în Resial SA

Acțiunile deținute la Resial SA au fost obținute în decembrie 2003 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanțelor datorate de un client. Resial SA a intrat în procedură de lichidare în 2006, procedura fiind desfășurată de un executor judecătoresc numit de instanța de judecată.

Potrivit Buletinului Procedurilor de Insolvență nr. 19144/24.11.2023, procedura de faliment a societății Resial SA a fost închisă prin Sentința nr. 230/F/16.11.2023 rămasă definitivă prin Decizia 50/21.05.2024, Societatea Resial S.A. fiind radiată din Registrul Comerțului fără ca Transgaz să recupereze sume din valoarea participației.

Participația în Mebis SA

Acțiunile deținute la Mebis SA au fost obținute în februarie 2004 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanțelor datorate de un client, Mebis SA este în procedură de lichidare, motiv pentru care participația în Mebis SA a fost ajustată în întregime, Societatea nu are nici un fel de obligații față de Mebis SA.

În cazul activelor financiare deținute de Transgaz, respectiv Mebis SA și Resial SA aplicarea IFRS 9 nu are nici un impact, aceste active fiind măsurate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

11. STOCURI

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	<u>(neauditat)</u>	
Stoc de gaze cu scop de echilibrare	289.420.694	307.812.978
Gaze naturale pentru consum tehnologic	89.392.579	102.091.149
Piese de schimb și materiale	154.449.103	152.989.061
Materiale în custodie la terți	233.343.867	1.914.056
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	<u>(67.116.975)</u>	<u>(56.587.832)</u>
	<u>699.489.268</u>	<u>508.219.412</u>

Prin Ordinul ANRE nr. 160/2015 se stabilesc obligațiile societății privind echilibrarea sistemului național de transport în calitate de operator de transport și de sistem.

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

Conform prevederilor Ordinului ANRE nr. 16/2013 (Codul Rețelei), pentru asigurarea echilibrului fizic al SNT, Transgaz trebuie să dispună de o cantitate de gaze suficientă sub formă de gaze naturale stocate în conductă și/sau sub formă de gaze naturale de echilibrare înmagazinate în depozitele subterane.

Prin Decizia nr. 656/08.04.2025 ANRE a stabilit nivelul stocului minim de gaze naturale pe care OTS trebuie să-l dețină în depozitele de înmagazinare până la data de 31 octombrie 2025, respectiv 393.546,504 MWh. Stocul de gaze naturale deținut de S.N.T.G.N. TRANSGAZ în depozitele de înmagazinare pentru echilibrarea fizică a SNT la data de 30.09.2025 este de 618.912,143 MWh.

Utilizatorii de rețea au obligația de echilibrare a propriilor portofolii. Acțiunile de echilibrare se realizează conform ordinii de merit impusă prin art. 9 din Regulamentul (UE) 312/2014, utilizarea gazelor din depozitele de înmagazinare fiind ultima ca prioritate în lista acțiunilor de echilibrare.

Societatea nu deține stocuri restricționate și are constituite la 30 septembrie 2025 stocuri de siguranță în valoare de 6.948.086 lei (12.471.393 lei la 31 decembrie 2024).

Modificările înregistrate în contul de ajustări pentru deprecierea stocurilor sunt analizate mai jos:

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Ajustare pentru deprecierea stocurilor la 1 ianuarie (Venit)/cheltuială cu ajustări pentru deprecierea stocurilor (Nota 23)	56.587.832	45.553.332
Ajustare la sfârșitul perioadei	<u>10.529.143</u> <u>67.116.975</u>	<u>11.034.500</u> <u>56.587.832</u>

În cursul anului 2025 au fost constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor conform Notei 3.10. Societatea are înregistrat din anul 2022 provizion pentru diferența negativă dintre cantitățile de gaze naturale facturate cu titlu de dezechilibru inițial și dezechilibrele lunare finale, valoare care va fi solicitată ANRE pentru a fi recuperată prin tariful de neutralitate.

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

12.1 Creanțe Comerciale

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Creanțe comerciale	851.140.866	986.876.570
Ajustare pentru deprecierea creanțelor comerciale	<u>(658.032.665)</u>	<u>(663.903.135)</u>
	193.108.201	322.973.435

La 30 septembrie 2025, suma de 174.284.939 lei (31 decembrie 2024: 163.531.609 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe net este exprimată în monedă străină dintre care 4% în USD (31 decembrie 2024: 4%) și 96% în EUR (31 decembrie 2024: 96%).

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

12.2 Alte creanțe

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Avansuri către furnizori de bunuri și servicii	410.528	150.421
Creanțe bugetul statului	22.622	30.971.424
Alte creanțe	136.830.510	114.892.145
Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenții	55.616.415	906.984
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	<u>(61.963.206)</u>	<u>(63.924.050)</u>
	130.916.869	82.996.924

În luna iulie 2022 Societatea a achitat suma de 29.277.726 lei, la care a fost obligată prin Sentința arbitrală nr. 39/06.06.2022, pronunțată de Tribunalul Arbitral în dosarul nr. 107/2018, ca urmare a finalizării procedurii de arbitraj având ca obiect neîndeplinirea obligațiilor din contractul de furnizare pentru "Licențe software pentru I/Os suplimentare/Majorare a lățimii de bandă pentru Sistemul SCADA", contract încheiat de Transgaz cu Asociația formată din RMG REGEL UND MESSTECHNIK GmbH Germania, IDS GmbH Germania și General Fluid S.A. București. Societatea a atacat în instanță hotărârea tribunalului arbitral și a înregistrat la 31 decembrie 2022 o ajustare pentru depreciere în sumă de 29.277.726 lei, ajustare menținută și la 30 septembrie 2025.

Avansurile acordate de Societate în cadrul relațiilor contractuale sunt garantate de furnizori cu scrisori de garanție bancară.

12.3 Creanța privind Acordul de Concesiune

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Creanța privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	<u>2.969.577.092</u>	<u>2.648.907.892</u>

Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflația. Societatea a recalculat valoarea creanței privind Acordul de Concesiune și a recunoscut un câștig în valoare de 229.677.083 lei în conformitate cu IFRS 9 (31 decembrie 2024: 127.698.456 lei).

În conformitate cu IFRS 9.B5.4.5, în cazurile în care există o ajustare pentru inflație încorporată în fluxurile de numerar ale unui instrument financiar, ajustarea pentru inflație este de obicei tratată ca parte a fluxurilor de numerar contractuale totale și este inclusă în calculul ratei dobânzii efective. Ca atare, ajustarea pentru inflație va contribui la recunoașterea veniturilor din dobânzi în timp.

În practică, ajustarea pentru inflație va fi reflectată în venitul din dobânzi recunoscut în profit sau pierdere, ca parte a calculului ratei dobânzii efective globale, care ia în considerare atât rata nominală a dobânzii, cât și orice ajustări legate de inflație care afectează fluxurile de numerar ale instrumentului.

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

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	<u>(neauditat)</u>	
Sold initial	2.648.907.892	2.392.525.261
Intrări*	41.231.245	76.202.595
Dobândă	49.760.872	59.648.308
Actualizare inflație	229.677.083	127.698.456
Ieșiri	-	(7.166.728)
	<u>2.969.577.092</u>	<u>2.648.907.892</u>

În 2019, prin Ordinul ANRE nr. 41/2019 a fost prevăzută ajustarea Bazei Activelor Reglementate la rata inflației. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de numerar contractuale recalculate ca urmare a ajustării Bazei activelor reglementate la rata anuală a inflației și recunoaște un câștig sau o pierdere din această modificare în contul de profit sau pierdere.

Această metodă, în conformitate cu IFRS 9.B5.4.5, se bazează pe abordarea tradițională a contabilizării instrumentelor de datorie cu rată variabilă. În loc să ia în considerare așteptările inflației viitoare, aceasta ia în considerare inflația doar în cursul perioadei de raportare.

Având în vedere că creanța privind concesiunea pe termen lung este garantată de statul român, Grupul a considerat că deprecierea potențială utilizând modelul ECL nu este semnificativă pentru aceste situații financiare.

12.4 Analiza deprecierei creanțelor

Analiza creanțelor comerciale conform IFRS9 este următoarea:

Creanțe comerciale

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	<u>(neauditat)</u>	
Valori brute nedepreciate		
Creanțe tranzit	166.003.770	154.558.999
Creanțe față de clienți aflați în procedură de insolvență	147.455.169	145.296.579
Creanțe părți afiliate	181.249.544	300.049.254
Alte creanțe comerciale	<u>356.432.383</u>	<u>386.971.738</u>
	851.140.866	986.876.570
Deprecierea pe categorii		
Creanțe tranzit	166.003.770	154.558.999
Creanțe incerte și în insolvență	147.455.169	145.296.579
Creanțe părți afiliate	102.863.335	151.830.188
Alte creanțe comerciale	<u>241.710.391</u>	<u>212.217.369</u>
Total depreciere	658.032.665	663.903.135
Total creanțe net de provizion	193.108.201	322.973.435

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

Creanțe debitori diverși

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Valori brute nedepreciate		
Creanțe debitori diverși	58.713.051	61.150.527
Depreciere		
Creanțe debitori diverși	56.744.284	55.798.255
 Total creanțe debitori net de provizion	 1.968.767	 5.352.272

La data de 24.12.2020, s-a semnat Acordul de Încetare a Contractului istoric pe conducta de tranzit T3, între SNTGN Transgaz S.A. și Gazprom Export LLC pe perioada 01.12.2020 – 31.12.2023, prin care 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. În categoria creanțe tranzit sunt prezentate facturile emise în baza Acordului de Încetare a Contractului istoric ulterior lunii octombrie 2022, facturi care nu au fost achitate de Gazprom Export LLC și pentru care Transgaz a inițiat proceduri juridice necesare recuperării debitului restant înregistrat.

IFRS 9 aplică un model privind anticiparea pierderilor din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, model care presupune recunoașterea anticipată a pierderilor din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile anticipate din deprecierea creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască pierderile anticipate din depreciere pe întreaga durată de viață a acestora. Valoarea pierderilor anticipate va fi actualizată pentru fiecare perioadă de raportare astfel încât să reflecte modificările în riscul de credit față de recunoașterea inițială.

Expunerea la risc pentru creanțe comerciale și alte creanțe:

<u>30 septembrie 2025 (neauditat)</u>	<u>Valoare brută</u>	<u>Rata de pierdere preconizată</u>	<u>Pierdere preconizată pe toată durata de viață</u>
Creanțe curente inclusiv creanțele reprezentând facturi de întocmit	190.165.614	4%	7.860.838
Scadența depășită cu până la 30 zile	7.608.981	10%	729.898
Scadența depășită cu până 60 zile	2.561.170	20%	512.234
Scadența depășită cu până 90 zile	2.908.371	30%	872.511
Scadența depășită cu până 120 zile	1.572.203	35%	550.271
Scadența depășită cu până 150 zile	1.965.952	60%	1.179.571
Scadența depășită peste 150 zile	<u>703.071.626</u>	100%	<u>703.071.626</u>
Total creanțe	909.853.917		714.776.949

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

31 decembrie 2024	<u>Valoare brută</u>	<u>Rata de pierdere preconizată</u>	<u>Pierdere preconizată pe toată durata de viață</u>
Creanțe curente inclusiv creanțele reprezentând facturi de întocmit	329.530.440	1%	4.390.655
Scadența depășită cu până la 30 zile	1.285.026	85%	1.552.016
Scadența depășită cu până 60 zile	1.914.542	88%	1.683.383
Scadența depășită cu până 90zile	466.405	87%	404.894
Scadența depășită cu până 120 zile	6.744.777	54%	3.632.829
Scadența depășită cu până 150 zile	1.662.473	97%	1.614.178
Scadența depășită peste 150 zile	<u>706.423.435</u>	100%	<u>706.423.435</u>
Total creanțe	1.048.027.098		719.701.390

Societatea analizează permanent situația clienților și înregistrează ajustări atunci când sunt indicii privind creșterea riscului de neîncasare.

Plata contravalorii facturilor pentru serviciile de transport gaze naturale, emise conform prevederilor din Codul rețelei, se face în termen de 15 zile calendaristice de la data emiterii facturii. În cazul în care data scadenței este zi nelucrătoare, termenul se socotește împlinit în următoarea zi lucrătoare.

Mișcările în contul de provizioane pentru creanțe incerte sunt analizate mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Provizioane pentru creanțe incerte la 1 ianuarie	729.597.533	747.834.691
Cheltuiala cu ajustarea pentru creanțe incerte	37.851.790	37.356.903
Reversarea ajustarii pentru creanțe incerte	<u>(45.683.105)</u>	<u>(55.594.061)</u>
Provizion pentru creanțe incerte la sfârșitul perioadei	<u>721.766.218</u>	<u>729.597.533</u>

Top 5 clienți după sold la 30 septembrie 2025:

CLIENT	Sold client	Ajustare constituită
GAZPROM EXPORT	166.003.770	166.003.770
ELECTROCENTRALE CONSTANTA	103.403.211	78.403.211
OMV PETROM SA	47.631.218	-
NORTH CHEMICAL COMPLEX SRL	44.401.056	44.401.056
BLACK SEA OIL&GAS SA	41.953.692	41.748.336

Top 5 clienți după sold la 31 decembrie 2024:

CLIENT	Sold client	Ajustare constituită
GAZPROM EXPORT LLC	155.715.477	155.715.477
ELECTROCENTRALE CONSTANTA	106.779.570	106.779.570
E.ON ENERGIE ROMANIA SA.	85.306.029	-
ENGIE ROMANIA S.A.	75.315.856	-
OMV PETROM SA	51.217.004	-

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

Societatea a înregistrat la 30 septembrie 2025 ajustări pentru creanțe care prezintă risc crescut de neîncasare, în principal pentru creanțele Gazprom Export LLC (11.469.649 lei), Liberty Galați SA (11.825.424 lei), Black Sea Oil&Gas SA (829.043 lei) datorită situației financiare a acestor clienți și a litigiilor în curs care privesc aceste creanțe și a diminuat ajustarea pentru Electrocentrale Constanța (28.376.359 lei) .

13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul în bancă în devize este denominat în majoritate în EUR.

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
	(neauditat)	
Numerar în bancă în lei	708.920.532	983.079.612
Numerar în bancă în devize	669.965	9.872.237
Alte echivalente de numerar	<u>166.226</u>	<u>120.015</u>
	<u>709.756.723</u>	<u>993.071.864</u>

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
	(neauditat)	
Numerar restricționat (garanții salariați)	2.478.718	2.301.308

Rata medie ponderată a dobânzii efective aferente depozitelor bancare pe termen scurt a fost de 5,45% la 30 septembrie 2025 (3,31% la 31 decembrie 2024) iar aceste depozite au scadența maximă de 30 zile.

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE

	Număr de acțiuni ordinare	Capital social	Primă de emisiune	Total
La 31 decembrie 2024	188.381.504	1.883.815.040	247.478.865	2.131.293.905
La 30 septembrie 2025	188.381.504	1.883.815.040	247.478.865	2.131.293.905
Ajustarea capitalului social la hiperinflație cumulată la 31 decembrie 2024 și 2023	<u>-</u>	<u>441.418.396</u>	<u>-</u>	<u>441.418.396</u>
La 31 decembrie 2024				
La 30 septembrie 2025	<u>188.381.504</u>	<u>2.325.233.436</u>	<u>247.478.865</u>	<u>2.572.712.301</u>

Numărul autorizat de acțiuni ordinare înregistrat la Oficiul Național al Registrului Comerțului este de 188.381.504 (31 decembrie 2024: 188.381.504) cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Fiecare acțiune reprezintă un vot.

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

Structura acționariatului înregistrat la Depozitarul Central la 30 septembrie 2025 este următoarea:

	Număr de acțiuni ordinare	Valoare statutară (lei)	Procentaj (%)
Statul Român, reprezentat de Secretariatul General al Guvernului	110.221.440	1.102.214.400	58,5097
Alți acționari	<u>78.160.064</u>	<u>781.600.640</u>	<u>41,4903</u>
	<u>188.381.504</u>	<u>1.883.815.040</u>	<u>100,0000</u>

Structura acționariatului înregistrat la Depozitarul Central la 31 decembrie 2024 este următoarea:

	Număr de acțiuni ordinare	Valoare statutară (lei)	Procentaj (%)
Statul Român, reprezentat de Secretariatul General al Guvernului	110.221.440	1.102.214.400	58,5097
Alți acționari	<u>78.160.064</u>	<u>781.600.640</u>	<u>41,4903</u>
	<u>188.381.504</u>	<u>1.883.815.040</u>	<u>100,0000</u>

În contabilitatea statutară, înainte de 1 ianuarie 2012, Societatea a inclus în capitalul social rezerve din reevaluare pentru reevaluările efectuate înainte de 31 decembrie 2001. În scopul întocmirii prezentelor situații financiare în conformitate cu Standardele de Contabilitate aprobate prin OMF 2844/2016, astfel de majorări nu au fost recunoscute întrucât ajustările la hiperinflație pentru mijloace fixe erau recunoscute anual în situația rezultatului global până la 31 decembrie 2003. Prin urmare, în anul 2022, Societatea a înregistrat doar capitalul social din aport în numerar sau în natură, ajustat la inflație de la data aportului inițial la 31 decembrie 2003 iar majorarea capitalului social care a avut loc după 1 ianuarie 2004 a fost recunoscută în termeni nominali.

15. ALTE REZERVE. REZERVE LEGALE ȘI REZULTATUL REPORTAT

Alte rezerve

Înainte de adoptarea IFRIC 12, o rezervă corespunzătoare activelor aparținând domeniului public (Notele 3.5 și 5.2) a fost inclusă în capitalurile proprii cu titlul de „Rezerva domeniului public” la valoarea activelor respective retratate în funcție de inflație până la 1 ianuarie 2004. Aceasta a fost redenumită „Alte rezerve” la adoptarea IFRIC 12 (Nota 3.5), pentru a reflecta modificarea statusului activelor aferente. Societatea nu intenționează să modifice destinația rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29.

Rezerva legală

În conformitate cu legislația românească și cu actul constitutiv al Societății, aceasta trebuie să transfere cinci procente din profitul din situațiile financiare statutare într-o rezervă statutară de până la 20% din capitalul social statutar. Soldul rezervei statutare, care nu este disponibil pentru distribuție la 30 septembrie 2025, este în sumă de 78.670.680 lei (31 decembrie 2024: 78.670.680 lei).

Rezerva legală este inclusă în „Rezultatul reportat” în aceste situații financiare. Societatea nu intenționează să modifice destinația rezervei legale.

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

Rezerva aferentă profitului reinvestit

Soldul rezervei aferente profitului investit la 30 septembrie 2025 este de 88.839.656 lei (31 decembrie 2024: 58.121.457 lei).

Societatea a înregistrat din profitul anului 2024 rezerve în valoare de 30.520.848 lei reprezentând facilități fiscale prevăzute de Legea 227/2015 privind Codul fiscal privind profitul investit în echipamente tehnologice-mașini, utilaje și instalații de lucru, calculatoare electronice și echipamente periferice, mașini și aparate de casă, de control și de facturare, precum și în programe informatice, produse și/sau achiziționate și puse în funcțiune, folosite în scopul desfășurării activității economice, actualizată în anul 2023 prin OG nr. 16/2022 care a extins scutirea de la plată a profitului reinvestit și pentru unele categorii de active aferente retehnologizării.

Distribuția dividendelor

În cursul anului 2025 Societatea a declarat un dividend în valoare de 1,08 lei/acțiune aferent profitului anului anterior (2024: 0,35 lei/acțiune). Totalul dividendelor declarate din profitul anului 2024 este de 203.452.024 lei (dividende declarate din profitul anului 2023: 65.933.526 lei).

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Valoarea contabilă a împrumuturilor pe termen lung înregistrate de societate la 30 septembrie 2025:

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
BEI 83644RO	156.497.880	166.134.940
BEI 88825RO	178.077.798	189.203.207
BEI 89417RO	254.055.000	248.705.000
BEI 90512RO	508.110.000	497.410.000
BCR 20190409029	111.600.000	126.480.000
BCR 20201028056	244.800.000	259.200.000
BCR 20210817030	66.666.664	74.999.998
BCR 20211124044	155.833.333	165.000.000
BERD	166.762.800	188.997.840
BCR sindicalizat	316.250.616	238.484.071
BT sindicalizat	316.250.616	238.484.071
CEC sindicalizat	113.850.222	85.854.265
Raiffeisen sindicalizat	316.250.616	238.484.071
Unicredit sindicalizat	157.397.931	118.693.522
BT	408.021.906	280.668.392
Raiffeisen Bank	286.182.594	269.312.430
BRD GSG	<u>198.800.000</u>	<u>198.800.000</u>
	<u>3.955.407.976</u>	<u>3.584.911.807</u>

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

La data de 30 septembrie 2025 soldul dobânzii datorate pentru împrumuturile angajate de societate este de 31.318.528 lei, defalcată pe împrumuturi astfel:

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	<u>(neauditat)</u>	
BEI 83644RO	620.656	433.204
BEI 88825RO	975.207	1.502.740
BEI 89417RO	1.087.595	1.377.066
BEI 90512RO	1.758.682	2.224.708
BCR 20190409029	3.076.000	744.492
BCR 20201028056	6.426.812	2.533.485
BCR 20210817030	363.361	1.410.411
BCR 20211124044	3.903.945	799.685
BERD	1.347.304	1.253.055
BCR sindicalizat	2.787.749	1.631.448
Unicredit sindicalizat	1.387.463	811.971
BT sindicalizat	2.787.749	1.631.448
CEC sindicalizat	1.003.590	587.321
Raiffeisen sindicalizat	2.787.749	1.631.448
Raiffeisen Bank	-	-
BRD GSG	<u>1.004.666</u>	<u>1.042.222</u>
	<u>31.318.528</u>	<u>19.614.704</u>

Detalierea împrumuturilor pe intervale de scadență:

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	<u>(neauditat)</u>	
În termen de 1 an	881.355.990	331.112.038
Dobanda de plată	<u>31.318.528</u>	<u>19.614.704</u>
	912.674.518	350.726.742
Peste 1 an	<u>3.074.051.986</u>	<u>3.253.799.769</u>
Total împrumut și dobânda	<u>3.986.726.504</u>	<u>3.604.526.511</u>

Banca Europeană de Investiții ("BEI")

Societatea a semnat cu BEI următoarele împrumuturi pentru finanțarea proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1"):

- Contract de împrumut nr.83644RO încheiat în data de 27.10.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, dobândă fixă, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.
- Contract de împrumut nr.88825RO încheiat în data de 14.12.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, cu tragere în Lei sau EUR (la alegerea Societății), cu dobânda fixă sau variabilă (la alegerea Societății), maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.

Societatea a semnat cu BEI următoarele împrumuturi pentru finanțarea proiectului „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre” (Marea Neagră – Podișor):

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

- Contractul de împrumut nr.89417RO încheiat în data de 17.12.2018, pentru suma de 50 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.
- Contractul de împrumut nr.90512RO încheiat în data de 24 ianuarie 2019 pentru suma de 100 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.

Angajamentele financiare asumate prin contractele de împrumut obligă Societatea să respecte încadrarea în limitele negociate ale următorilor indicatori financiari: Raportul datoriilor nete totale față de RAB propriu al împrumutatului, Rata de îndatorare netă și Rata de acoperire a dobânzii.

RAB propriu al împrumutatului înseamnă baza de active reglementată neamortizată a Împrumutatului, așa cum este recunoscută de Autoritatea Națională pentru Reglementare în domeniul Energiei (ANRE).

Prezentăm mai jos limitele acceptate ale indicatorilor precum și formula de calcul, cu precizarea că pentru perioadele de raportare 2025 și 2024 toți indicatorii au fost îndepliniți:

Denumire indicator	Formula de calcul	Angajament
Raportul datoriilor nete totale față de RAB	Total datorii nete/RAB	Max. 0.70x
Rata de îndatorare netă	Total datorii nete/EBITDA	Max. 5.00x
Rata de acoperire a dobânzii	Fluxuri de fonduri din exploatare/ taxe de finanțare	Min. 3.00x

În cursul anului 2017 Societatea a încasat, din Contractul de împrumut nr.83644RO, prima tranșă, de 15 milioane EUR, eliberată de BEI în data de 30 noiembrie 2017, în data de 28 februarie 2018 a fost încasată a doua tranșă de împrumut de 15 milioane EUR iar în 30 aprilie 2018 a fost încasată a treia tranșă de 20 milioane EUR.

Scadența împrumutului 83644RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
În termen de 1 an	20.324.400	19.896.400
Între 1 și 5 ani	81.297.600	79.585.600
Peste 5 ani	<u>54.875.880</u>	<u>66.652.940</u>
	<u>156.497.880</u>	<u>166.134.940</u>

În cursul anului 2019 Societatea a încasat din Contractul de împrumut nr.88825RO două tranșe totalizând 50 milioane EUR.

Scadența împrumutului 88825RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
În termen de 1 an	20.260.587	19.833.930
Între 1 și 5 ani	81.042.348	79.335.724
Peste 5 ani	<u>76.774.863</u>	<u>90.033.553</u>
	<u>178.077.798</u>	<u>189.203.207</u>

În luna iulie 2023 Societatea a încasat din Contractul de împrumut nr.89417RO prima tranșă în sumă de 25 milioane EUR iar în luna iunie 2024 tranșa finală de 25 milioane EUR.

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

Scadența împrumutului 89417RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
În termen de 1 an	2.592.398	-
Între 1 și 5 ani	77.771.939	63.445.153
Peste 5 ani	<u>173.690.663</u>	<u>185.259.847</u>
	<u>254.055.000</u>	<u>248.705.000</u>

În luna iulie 2023 Societatea a încasat din Contractul de împrumut nr.90512 RO prima tranșă în sumă de 25 milioane EUR iar în luna iunie 2024 tranșa finală de 75 milioane EUR.

Scadența împrumutului 90512 RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
În termen de 1 an	2.592.398	-
Între 1 și 5 ani	150.359.081	119.276.887
Peste 5 ani	<u>355.158.521</u>	<u>378.133.113</u>
	<u>508.110.000</u>	<u>497.410.000</u>

Valoarea contabilă a împrumuturilor aproximează valoarea justă a acestora întrucât poartă o rată variabilă a dobânzii.

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD")

Societatea a semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare în data de 23 februarie 2018 un contract în valoare de 278 milioane lei, echivalentul a 60 milioane euro, pentru finanțarea proiectului BRUA. Împrumutul a fost încasat integral în două tranșe egale: în data de 29 aprilie 2020, respectiv în data de 29 mai 2020.

Scadența împrumutului BERD este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
În termen de 1 an	22.235.040	22.235.040
Între 1 și 5 ani	88.940.160	88.940.160
Peste 5 ani	<u>55.587.600</u>	<u>77.822.640</u>
	<u>166.762.800</u>	<u>188.997.840</u>

Banca Comercială Română (BCR)

Societatea a semnat în data de 24.04.2019 contractul nr. 20190409029 cu Banca Comercială Română pentru angajarea finanțării în sumă de 186 milioane lei, echivalentul a 40 milioane EUR, cu trageri și rambursări în lei, maturitate 15 ani, perioadă de grație rambursare principal de 3 ani, dobândă variabilă, în scopul finanțării proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1").

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

Împrumutul BCR nr.20190409029 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	<u>(neauditat)</u>	
În termen de 1 an	14.880.000	14.880.000
Între 1 și 5 ani	59.520.000	59.520.000
Peste 5 ani	<u>37.200.000</u>	<u>52.080.000</u>
	<u>111.600.000</u>	<u>126.480.000</u>

În data de 29.10.2020 Societatea a semnat cu Banca Comercială Română contractul nr.20201028056 prin care beneficiază de împrumut de 360 milioane lei pentru o perioadă de 13 ani, destinat refinanțării a două proiecte majore derulate de Transgaz: Dezvoltări ale Sistemului Național de Transport în zona de Nord Est a României (Onești – Gherăești – Lețcani)” și „Interconectarea Sistemului Național de Transport cu conducta de transport internațional a gazelor naturale T1 și reverse flow Isaccea Faza II (Onești – Siliștea)”.

Împrumutul BCR nr.20201028056 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	<u>(neauditat)</u>	
În termen de 1 an	28.800.000	28.800.000
Între 1 și 5 ani	115.200.000	115.200.000
Peste 5 ani	<u>100.800.000</u>	<u>115.200.000</u>
	<u>244.800.000</u>	<u>259.200.000</u>

În data de 17.08.2021 Societatea a semnat cu Banca Comercială Română contractul nr.20210817030 prin care beneficiază de împrumut de 100 milioane lei pentru o perioadă de 12 ani, destinat refinanțării proiectului ”Dezvoltări ale Sistemului Național de Transport în zona de Nord Est a României (Onești – Gherăești – Lețcani)”.

Împrumutul BCR nr.20210817030 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	<u>(neauditat)</u>	
În termen de 1 an	8.333.334	8.333.334
Între 1 și 5 ani	33.333.336	33.333.336
Peste 5 ani	<u>24.999.994</u>	<u>33.333.328</u>
	<u>66.666.664</u>	<u>74.999.998</u>

În data de 24.11.2021 Societatea a semnat cu Banca Comercială Română contractul nr.2021124044 prin care beneficiază de împrumut de 220 milioane lei pentru o perioadă de 12 ani, destinat refinanțării proiectului ”Dezvoltări ale Sistemului Național de Transport în zona de Nord Est a României (Onești – Gherăești – Lețcani)”.

Împrumutul BCR nr.2021124044 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	<u>(neauditat)</u>	
În termen de 1 an	18.333.333	18.333.334
Între 1 și 5 ani	73.333.333	73.333.333
Peste 5 ani	<u>64.166.667</u>	<u>73.333.333</u>
	<u>155.833.333</u>	<u>165.000.000</u>

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

Banca Transilvania (BT)

Societatea a semnat în data de 15 iulie 2020, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu Banca Transilvania prin care beneficiază de o linie de credit de 300 milioane lei pentru o perioadă de 2 ani, destinată acoperirii necesarului de capital de lucru și parțial emiterii de scrisori de garanție. Prin Actul Adițional nr.1/20.12.2021, Actul Adițional nr.4/22.03.2023 și prin Actul Adițional nr. 5/14.06.2024 părțile au convenit prelungiri succesive ale datei scadenței finale a contractului de credit, până la data de 13.06.2026.

Prin Actul adițional nr.6, semnat în data de 27.11.2024, plafonul cash al facilității a fost majorat cu 153.000.000 lei, până la noua valoare de 453.000.000 lei.

La data de 30 septembrie 2025, din totalul liniei de credit era utilizată pentru acoperirea necesarului de capital de lucru suma de 44.978.094 lei pentru acoperirea a trei scrisori de garanție bancară emise în favoarea terților, rămânând la dispoziția Societății pentru finanțarea activității curente, suma de 408.021.906 lei.

RAIFFEISEN BANK

Societatea a semnat în data de 14 iulie 2022, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu Raiffeisen Bank prin care beneficiază de o facilitate de credit de 300 milioane lei pentru o perioadă de 2 ani, destinată finanțării capitalului de lucru pentru activitatea de echilibrare comercială. Prin actul adițional nr.1/11.07.2024 a fost extinsă durata împrumutului cu 24 de luni de la semnare.

La data de 30 septembrie 2025 linia de credit este utilizată la nivelul de 286.182.594 lei (2024: 269.312.430 lei).

BRD GROUPE SOCIETE GENERALE

Societatea a semnat în data de 2 august 2023, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu BRD Groupe Societe Generale prin care beneficiază de o facilitate de credit de 200 milioane lei pentru o perioadă de 2 ani, destinată finanțării capitalului de lucru pentru activitatea de echilibrare comercială. Prin Actul adițional nr. A001 din data de 30.07.2025 facilitatea a fost prelungită până la data de 02.08.2027.

La data de 30 septembrie 2025 linia de credit este utilizată la nivelul de 198.800.000 lei (2024: 198.800.000 lei). Obligația este prezentată la împrumuturi pe termen lung.

CREDIT SINDICALIZAT

În data de 31.07.2024 societatea a semnat un contract de împrumut sindicalizat în valoare totală de 1.928.850.000 lei pentru asigurarea finanțării proiectelor de investiții cuprinse în Planul de Dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale. Băncile participante în tranzacție sunt: Banca Transilvania, Banca Comercială Română, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank și CEC Bank.

La data raportării suma trasă din acest împrumut este de 1.220.000.000 lei.

Scadența sumei utilizate din împrumutul BCR sindicalizat este prezentată mai jos:

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

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
În termen de 1 an	12.650.025	-
Între 1 și 5 ani	101.200.197	66.775.540
Peste 5 ani	<u>202.400.394</u>	<u>171.708.531</u>
	<u>316.250.616</u>	<u>238.484.071</u>

Scadența sumei utilizate din împrumutul BT sindicalizat este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
În termen de 1 an	12.650.025	-
Între 1 și 5 ani	101.200.197	66.775.540
Peste 5 ani	<u>202.400.394</u>	<u>171.708.531</u>
	<u>316.250.616</u>	<u>238.484.071</u>

Scadența sumei utilizate din împrumutul CEC sindicalizat este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
În termen de 1 an	4.554.009	-
Între 1 și 5 ani	36.432.071	24.039.194
Peste 5 ani	<u>72.864.142</u>	<u>61.815.071</u>
	<u>113.850.222</u>	<u>85.854.265</u>

Scadența sumei utilizate din împrumutul Raiffeisen Bank sindicalizat este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
În termen de 1 an	12.650.025	-
Între 1 și 5 ani	101.200.197	66.775.540
Peste 5 ani	<u>202.400.394</u>	<u>171.708.531</u>
	<u>316.250.616</u>	<u>238.484.071</u>

Scadența sumei utilizate din împrumutul Unicredit sindicalizat este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
În termen de 1 an	6.295.917	-
Între 1 și 5 ani	50.367.338	33.234.186
Peste 5 ani	<u>100.734.676</u>	<u>85.459.336</u>
	<u>157.397.931</u>	<u>118.693.522</u>

Mai jos este prezentată o comparație, pe clase, a valorilor contabile și a valorilor juste ale instrumentelor financiare ale Societății, altele decât cele ale căror valori contabile reprezintă aproximări rezonabile ale valorilor juste:

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

	30 septembrie 2025		31 decembrie 2024	
	Valoare contabilă	Valoare justă	Valoare contabilă	Valoare justă
Împrumuturi cu rată de dobândă variabilă	3.798.910.096	3.390.888.190	3.418.776.867	3.418.776.867
Împrumuturi cu rată de dobândă fixă	<u>156.497.880</u>	<u>145.774.222</u>	<u>166.134.940</u>	<u>147.813.795</u>
	3.955.407.976	3.536.662.412	3.584.911.807	3.566.590.662

Valoarea justă a împrumuturilor cu rată fixă a fost determinată pe baza analizelor fluxurilor de numerar actualizate, utilizând rate ale dobânzii observabile pe piață pentru instrumente similare cu risc de credit și scadențe similare.

Nu au existat transferuri între nivelurile ierarhiei valorii juste în cursul perioadei.

	Împrumuturi pe termen lung	Capital de lucru	Datoria de leasing	Total
Sold la 01.01.2024	<u>1.564.216.276</u>	<u>749.057.803</u>	<u>15.542.003</u>	<u>2.328.816.082</u>
Fluxuri nete de numerar	1.285.353.968	2.174.192	(5.611.248)	1.281.916.912
Diferențe de curs	(318.920)	-	-	(318.920)
Contracte noi de leasing	-	-	9.455.560	9.455.560
Ajustări de leasing	-	-	-	-
Cheltuiala cu dobânda	71.098.342	1.056.158	898.319	73.052.819
Dobânda capitalizată	30.176.746	29.484.565	5.802	59.667.113
Dobânzi plătite	(95.822.945)	(31.949.674)	591.469	(127.181.150)
Sold la 31 decembrie 2024	<u>2.854.703.467</u>	<u>749.823.044</u>	<u>20.881.905</u>	<u>3.625.408.416</u>
Sold la 01.01.2025	2.854.703.467	749.823.044	20.881.905	3.625.408.416
Fluxuri nete de numerar	203.174.392	144.223.677	(4.897.493)	342.500.576
Diferențe de curs	23.098.099	-	-	23.098.099
Contracte noi de leasing	-	-	3.243.743	3.243.743
Ajustări de leasing	-	-	-	-
Cheltuiala cu dobânda	44.907.413	394.997	885.427	46.187.837
Dobânda capitalizată	74.806.939	22.651.668	1.006	97.459.613
Dobânzi plătite	(107.972.972)	(23.084.221)	910.911	(130.146.282)
Sold la 30 septembrie 2025	3.092.717.338	894.009.165	21.025.499	4.007.752.002

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

În baza contractelor de racordare se construiește infrastructura necesară asigurării capacității de transport estimată a fi utilizată pe perioada acordului de concesiune.

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

<u>Racorduri</u>	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Sold inițial	136.266.747	135.223.335
Creșteri	481.007	15.332.544
Venituri din taxe de racordare (Nota 22)	<u>(10.927.165)</u>	<u>(14.289.132)</u>
Sold final	<u>125.820.589</u>	<u>136.266.747</u>

<u>Finanțare nerambursabilă</u>	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Sold inițial	1.025.577.142	741.382.632
Creșteri	77.240.550	369.637.301
Venituri din fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit (Nota 22)	<u>(64.062.993)</u>	<u>(85.442.791)</u>
Sold final	<u>1.038.754.699</u>	<u>1.025.577.142</u>

<u>Active primite cu titlu gratuit</u>	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Sold inițial	83.032.221	87.293.377
Creșteri	135.481	1.222.046
Venituri din fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit (Nota 22)	<u>(4.028.653)</u>	<u>(5.483.202)</u>
Sold final	<u>79.139.049</u>	<u>83.032.221</u>

Soldul veniturilor în avans este compus din:

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Racorduri	125.820.589	136.266.747
Bunuri primite cu titlu gratuit	79.139.049	83.032.221
Finanțare nerambursabilă	<u>1.038.754.699</u>	<u>1.025.577.142</u>
	<u>1.243.714.337</u>	<u>1.244.876.110</u>

Racordurile și alte bunuri preluate cu titlu gratuit de la terți (SRM-uri, conducte) nu rezultă din investiții efectuate de TRANSGAZ și sunt clasificate bunuri proprii ale Societății.

Societatea a obținut din partea Uniunii Europene prin Agenția Națională pentru Inovare și Rețele (INEA), pentru proiectul BRUA, un grant în valoare de 1.519.342 Euro, reprezentând 50% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea proiectării pentru cele trei stații de comprimare din cadrul proiectului (Podișor, Bibești și Jupa) și un grant în valoare de 159.449.379 Euro, reprezentând 40% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I.

Pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I s-au încasat cu titlu de prefinanțare următoarele sume: 25.834.489,60 EUR (în anul 2016), 13.839.087,37 EUR (în anul 2018), 29.192.463,92 EUR (în anul 2019), 37.740.347 EUR (în anul 2020) și 20.953.114,91 EUR în anul 2021. În data de 19 iulie 2022 s-a încasat de la INEA suma de 21.129.634,05 EUR.

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

Societatea a semnat în data de 22.11.2018 cu Ministerul Fondurilor Europene AM POIM Contractul de Finanțare nr.226 care are ca obiect acordarea finanțării nerambursabile pentru implementarea proiectului cod MYSMIS 2014 – 122972 „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova” în cadrul Obiectivului specific 8.2 – Creșterea gradului de interconectare a Sistemului Național de Transport a gazelor naturale cu alte state vecine. Valoarea finanțării nerambursabile este de 214.496.026,71 lei, adică 32,53% din valoarea cheltuielilor eligibile.

Pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului „ Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova” s-a încasat cu titlul de finanțare nerambursabilă cheltuieli eligibile suma de 203.657.168 lei.

Societatea a semnat în data de 18.06.2020 cu Ministerul Fondurilor Europene, în calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operațional Capital Uman, Contractul de Finanțare nr.POCU/685/3/8/132556 pentru implementarea proiectului „TransGasFormation” Cod 132556 în sumă de 701.259,60 lei.

Societatea a încheiat în anul 2024 două contracte de finanțare nerambursabilă pentru proiectele: Conducta de transport gaze naturale Marea Neagră-Podișor, pentru care a încasat prefinanțări în sumă de 243.216.983,06 lei și Conducta de transport gaze naturale Ghercești-Jitaru (inclusiv alimentare cu energie catodică și fibră optică). Contractele au fost încheiate în baza Deciziei CE nr.C(2023) 3643 din data de 30.05.2023 prin care s-a acordat finanțare nerambursabilă din Fondul pentru Modernizare în valoare totală de 93.582.770 euro pentru proiectele:

- Conducta de transport gaze naturale Marea Neagră – Podișor: 85.544.422 euro;
- Conducta de transport gaze naturale Ghercești-Jitaru (inclusiv alimentarea cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică): 8.038.348 euro.
- Conducta de transport gaze naturale pentru alimentarea Centralei Mintia (cuprinzând alți consumatori industriali și casnici): 6.826.947 euro.

În data de 27 septembrie 2024 Societatea a încheiat cu Ministerul Energiei contractul de finanțare pentru "Creșterea capacității de transport a SNT și a siguranței în alimentarea cu gaze naturale a Sucursalei Electrocentrale Ișalnița (județul Dolj) și a Sucursalei Electrocentrale Turceni (județul Gorj)". Finanțarea este asigurată din Fondul pentru Modernizare, fiind în valoare de aproximativ 8,5 milioane euro.

În data de 04.09.2024 a fost aprobată prin HG nr.1102/04.09.2024 (publicată în Monitorul Oficial nr. 904/06.09.2024), finanțarea din Fondul pentru mediu a trei proiecte de transport gaze naturale în valoare de 500.000.000 lei, pentru care Transgaz a încheiate contacte de finanțare în anul 2024, respectiv:

- Conducta de transport gaze Prunișor - Orșova - Băile Herculane-Jupa (inclusiv alimentarea cu energie electrică, protecția catodică și fibră optică): 229.108.514,31 lei;
- Conducta de transport gaze Tetila - Horezu - Râmnicu Vâlcea (inclusiv alimentarea cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică) 101.713.128,45 lei;
- Conducta de transport gaze DN 600 Mihai Bravu - Siliștea și transformarea în conductă godevilabilă 169.178.357,24 lei.

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

18. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (retratat)*
Cheltuiala cu impozitul pe profit – Curent	112.681.339	38.178.136
Impozit amânat – impactul diferențelor temporare	<u>(9.952.017)</u>	<u>(630.650)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>102.729.322</u>	<u>37.547.486</u>

În trimestrul III 2025 și trimestrul III 2024, Societatea a calculat impozit pe profit la rata de 16% aplicată profitului determinat în conformitate cu legislația românească.

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (retratat)*
Profit înainte de impozitare	729.449.382	198.886.078
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2023: 16%)	116.711.901	31.821.772
Cheltuieli nedeductibile/ venituri neimpozabile sau deduceri, net	<u>(13.982.579)</u>	<u>5.725.714</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>102.729.322</u>	<u>37.547.486</u>
(Datoria)/creanța aferentă impozitului pe profit, curentă	<u>8.038.947</u>	<u>(21.058.520)</u>

Amortizarea ajustărilor de hiperinflație a imobilizărilor corporale reprezintă cheltuială deductibilă odată cu adoptarea Standardelor de Contabilitate prin OMF 20244/2016 ca și cadru de raportare statutară.

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

Impozit amânat

Impozitul amânat de plată și de recuperat sunt evaluate la rata efectivă de impozitare de 16% la 30.09.2025 (31 decembrie 2024: 16%). Impozitul amânat de plată și de recuperat precum și cheltuielile cu/(veniturile din) impozit amânat recunoscute în situația rezultatului global sunt atribuibile următoarelor

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>Mișcare</u>	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>Mișcare</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2024</u> <u>(retratat)*</u>	<u>Mișcare</u>	<u>1 ianuarie 2024</u>
Impozit amânat de plată							
Imobilizări corporale și necorporale	41.385.079	(4.235.112)	45.620.191	(10.461.170)	56.081.361	3.727.949	52.353.412
Impozit amânat de recuperat							
Provizion pentru							
Beneficiile angajaților	(27.385.395)	(5.035.119)	(22.350.276)	6.120.871	(28.471.147)	(7.520.363)	(20.950.784)
Alte provizioane	(4.008.725)	6.314.353	(10.323.078)	(904.993)	(9.418.085)	5.444.164	(14.862.249)
Creanțe și alte active	<u>(102.661.062)</u>	<u>(6.996.139)</u>	<u>(95.664.923)</u>	<u>9.278.936</u>	<u>(104.943.859)</u>	<u>(2.282.400)</u>	<u>(102.661.459)</u>
	<u>(92.670.103)</u>	<u>(9.952.017)</u>	<u>(82.718.086)</u>	<u>4.033.644</u>	<u>(86.751.730)</u>	<u>(630.650)</u>	<u>(86.121.080)</u>

Datoria privind impozitul pe profit amânat aferentă imobilizărilor corporale și necorporale este determinată de faptul că: a) în valoarea fiscală a imobilizărilor necorporale nu se include actualizarea cu rata inflației; și b) bunurile de natura domeniului public nu reprezintă active amortizabile din punct de vedere fiscal indiferent de modul în care sunt reflectate în contabilitate. Diferențele temporare pentru creanțe și alte active provin din ajustările pentru depreciere constituite pentru cele cu risc de neîncasare.

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

Sumele prezentate în situația poziției financiare cuprind următoarele:

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>
Obligații/creanțe privind impozitul amânat	(92.670.103)	(82.718.086)
19. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII		
19.1 Datorii pe termen scurt		
19.1.a Datorii comerciale		
	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>
Datorii comerciale	143.051.636	281.114.994
Furnizori de mijloace fixe	<u>101.749.443</u>	<u>205.515.532</u>
	<u>244.801.079</u>	<u>486.630.526</u>
19.1.b Alte datorii		
	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>
Dividende de plată	1.355.929	949.359
Datorii aferente redevențelor	51.260.066	78.505.674
Alte impozite	35.274.794	33.266.523
Sume de plată către angajați	21.567.493	22.408.093
TVA de plată	4.479.851	-
TVA neexigibilă	7.126.432	3.020.830
Garanții servicii transport	132.700.976	109.569.064
Garanții licitații	95.184.126	105.731.396
Alte datorii	<u>36.600.424</u>	<u>35.923.186</u>
	<u>385.550.091</u>	<u>389.374.125</u>
19.1.c Datorii privind contractele cu clienții		
	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>
Avansuri clienți	979.267	565.930
Avansuri servicii transport	<u>34.036.425</u>	<u>81.055.619</u>
	<u>35.015.692</u>	<u>81.621.549</u>

La 30 septembrie 2025, din totalul datoriilor comerciale și a altor datorii suma de 69.545.405 lei (31 decembrie 2024: 68.523.705 lei) este exprimată în monedă străină, în special în EUR.

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

19.2 Datorii leasing

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>
	Terenuri și clădiri	Terenuri și clădiri
Sold inițial	20.881.905	15.542.003
Intrări	3.243.743	9.455.560
Cheltuiala cu dobânda	886.433	904.121
Plățile de leasing	<u>(3.986.582)</u>	<u>(5.019.779)</u>
Sold final, din care:	<u>21.025.499</u>	<u>20.881.905</u>
Datorii pe termen lung	17.188.620	16.968.348
Datorii pe termen scurt	3.836.879	3.913.557

20. ALTE PROVIZIOANE

	<u>30 septembrie 2025</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>
<i>Provizion curent</i>		
Provizion pentru litigii	3.973.985	3.973.985
Provizion contract de mandat	-	3.416.984
Provizion pentru participarea salariaților la profit	19.485.975	22.648.080
Alte provizioane	<u>1.594.572</u>	<u>9.611.800</u>
	<u>25.054.532</u>	<u>39.650.849</u>

Participarea salariaților la profit se calculează în limita a 10% din profitul net dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat în exercițiul financiar de referință, conform prevederilor OG 64/2001 și Contractului Colectiv de Muncă.

În urma finalizării procedurii de arbitraj care a avut ca dispută restituirea cantității de gaze naturale din conducta Tranzit 1, tribunalul arbitral a admis acțiunea Bulgargaz EAD și s-a constituit provizion pentru litigii în suma de 1.673.984 lei, echivalentului în lei pentru dobânda legală și cheltuieli accesorii. Hotărârea tribunalului arbitral a fost atacată, acțiunea în anulare fiind înregistrată pe rolul Curții de Apel București.

Societatea a constituit provizioane și pentru litigiul cu societatea Blue Star SRL pentru conducta SRM Timișoara I – Timișoara în valoare de 2.300.000 lei.

Societatea înregistrează provizioane pentru concedii neefectuate la sfârșitul exercițiului financiar.

Societatea a înregistrat provizioane pentru concedii neefectuate în sumă de 1.594.572 lei, aferente perioadei încheiate la 30 septembrie 2025.

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

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Beneficiile angajaților

Valoarea actualizată a provizionului a fost determinată pe baza Metodei Factorului de Credit Proiectat. Beneficiile la pensionare primite de un angajat au fost mai întâi majorate cu valoarea contribuțiilor angajatorului și apoi fiecare beneficiu a fost actualizat ținându-se cont de rotația angajaților, de concedieri și de probabilitatea de supraviețuire până la pensionare. Numărul anilor până la pensionare a fost calculat ca diferența dintre vârsta de pensionare și vârsta la data raportării. Media previzionată a perioadei de muncă rămasă a fost calculată pe baza numărului de ani până la pensionare, ținând cont de asemenea de rata concedierilor, rata rotației angajaților și probabilitatea de supraviețuire.

Ipoteze 2024 și Septembrie 2025

Valoarea provizionului a fost calculată individual pentru fiecare angajat/beneficiar distinct al companiei utilizând metoda de calcul actuarial și având în vedere Standardele Internaționale de Contabilitate, în special standardul IAS 19. Provizionul este calculat ținând cont de obligațiile pe termen lung asumate de către companie prin contractul colectiv de muncă. Ipotezele de calcul și specificațiile pentru realizarea modelului de calcul au fost stabilite având la baza experiența anterioară a societății și un set de ipoteze privind experiența viitoare a societății. Cele mai importante ipoteze actuariale utilizate sunt prezentate în continuare:

- Pentru beneficiul constând în salarii de bază plătite la pensionare acest beneficiu se plătește pentru salariații companiei care ajung la pensionare;
- Rotația angajaților ține seama de vârsta, vechimea în muncă și rotația personalului în cadrul entității;
- Mortalitatea angajaților entității este calculată conform datelor furnizate de Institutului Național de Statistică pentru anii 2014 – 2023;
- Rata rotației angajaților este calculată în funcție de plecările din societate și a fost alocată o probabilitate pentru fiecare grupă de vârstă și gen;
- Rotația angajaților a fost calculată pentru fiecare grupă de vârstă și gen atât pentru genul feminin cât și pentru genul masculin;
- Metoda utilizată este metoda factorului de credit proiectat, valorile fiind alocate pentru fiecare angajat și actualizate la momentul 31.12.2024 și respectiv până la 30 iunie 2025;
- Planul este nefinanțat de entitate și de angajați;
- Vârsta de pensionare la limită de vârstă s-a considerat 65 de ani bărbații și 63 de ani femeile dar s-a ținut cont și de procentul de pensionări anticipate la anumite vârste;
- Pentru indemnizația de deces pentru pensionari foști angajați ai S.N.T.G.N. TRANSGAZ SA în primul an după pensionare s-a utilizat prin simplificare mortalitatea la vârsta de 66 ani la bărbați și 64 ani la femei;
- S-au analizat datele furnizate de beneficiar pentru anii 2018 – 2025;

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

Ipoteze financiare

Rata de actualizare este curba dobânzilor în lei fără ajustări ale variațiilor furnizată de EIOPA pentru luna decembrie 2024 și respectiv pentru iunie 2025. Pentru calculul aferent anului 2024, conform Institutului Național de Statistică, rata de creștere a salariilor pe termen lung, se consideră egală cu rata inflației prognozată pentru lei și este 2,5%, iar pe termen scurt se consideră egală cu rata inflației prognozată pentru lei și este 3,88% în primul an și 3,33% în al doilea an atât pentru genul feminin cât și pentru genul masculin.

Pentru calculul la 30 septembrie 2025, conform Institutului Național de Statistică, rata de creștere a salariilor pe termen lung este considerată egală cu rata inflației prognozată pentru leu și este de 2,5%, iar pe termen scurt este considerată egală cu rata inflației prognozată pentru leu și este de 4,93% în primul an, 4,4% în al doilea an și 2,93% în al treilea an pentru ambele categorii de gen.

Mișcarea în provizionul pentru beneficiile angajaților:

1 ianuarie 2024 (retratat)*	<u>153.288.122</u>
din care:	
Termen scurt	16.135.217
Termen lung	137.152.905
Costul dobânzii	9.056.425
Costul serviciului curent	8.226.642
Plățile din provizioane în cursul anului	(17.903.073)
Câștigul/Pierdere actuarială aferentă perioadei	7.505.716
31 decembrie 2024	<u>160.173.832</u>
din care:	
Termen scurt	15.913.064
Termen lung	144.260.768
Costul dobânzii	11.155.645
Costul serviciului curent	8.823.923
Plățile din provizioane în cursul anului	(7.178.734)
Câștigul/Pierdere actuarială aferentă perioadei	(1.815.950)
30 septembrie 2025	<u>171.158.716</u>
din care:	
Termen scurt	21.963.422
Termen lung	149.195.294

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

22. VENITURI ȘI ALTE VENITURI

22.1 Venituri din contacte cu clienții :

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
Venituri din activitatea de transport intern - România	1.789.314.319	1.271.535.895
Venituri din echilibrare	288.737.224	160.273.401
Venituri din taxe de conectare	10.927.165	10.694.222
Venituri din activități de construcție conform IFRIC12	<u>741.858.453</u>	<u>1.298.473.637</u>
Venituri din exploatare în conformitate cu IFRS 15	<u>2.830.837.161</u>	<u>2.740.977.155</u>

22.2 Alte venituri

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
Venituri din penalități pentru plata cu întârziere, aplicate clienților	16.272.240	17.860.073
Venituri din chirii	1.077.883	1.077.917
Venituri din materiale recuperate	7.457.522	2.235.011
Venituri din vânzarea materialelor reziduale	222.421	1.037.368
Alte venituri din exploatare	9.235.075	13.713.169
Venituri din taxe de racordare	10.927.165	10.694.222
Venituri din fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	68.091.647	68.285.039
	<u>113.283.953</u>	<u>114.902.799</u>

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

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

23.1 Alte cheltuieli de exploatare

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
Utilități	15.265.482	10.039.360
Prime de asigurare	1.370.949	1.312.112
Cheltuieli cu securitatea și paza	30.133.846	25.595.637
Cheltuieli de întreținere	38.917	45.140
Servicii de pregătire profesională	202.340	1.438.668
Telecomunicații	2.127.260	2.153.489
Comisioane bancare și alte comisioane	1.260.504	8.015.961
Chirii	3.703.039	3.665.166
Pierdere din creanțe	40.538	1.434.719
Cheltuieli de marketing și protocol	347.190	490.192
Penalități și amenzi	186.034	903.011
Rezervare capacitate de înmagazinare gaze	2.744.245	6.804.457
Cheltuieli de sponsorizare	1.812.500	2.672.000
Pierdere/(câștig) din deprecierea stocurilor	10.529.143	5.215.957
Service calculatoare	8.422.241	7.991.076
Altele	<u>24.722.796</u>	<u>23.898.130</u>
	<u>102.907.024</u>	<u>101.675.075</u>

23.2 Cheltuieli cu activitatea de echilibrare

În conformitate cu prevederile europene și naționale aplicabile, Societatea asigură activitatea de echilibrare pentru Sistemul Național de Transport („SNT”). Activitatea de echilibrare este desfășurată de Societate în baza Ordinului ANRE nr.160/2015 prin care se stabilesc obligațiile 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.

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
Cheltuieli privind gaze naturale de echilibrare	261.187.532	133.104.575
Cheltuieli cu linia de finanțare pentru echilibrare	22.616.962	22.452.490
Cheltuieli înmagazinarea gazelor de echilibrare	<u>4.932.730</u>	<u>4.716.336</u>
	<u>288.737.224</u>	<u>160.273.401</u>

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

24. CHELTUIELI CU ANGAJAȚII

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
Salarii și indemnizații	459.244.870	419.387.854
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	25.980.958	24.576.559
Alte cheltuieli cu angajații	<u>11.861.063</u>	<u>11.545.516</u>
	<u>497.086.891</u>	<u>455.509.929</u>
Numărul mediu de salariați în cursul exercițiului financiar:		
	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
Personal muncitor	2.129	2.167
Personal TESA	<u>1.862</u>	<u>1.834</u>
	<u>3.991</u>	<u>4.001</u>

25. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
Venituri din diferențe de curs valutar	5.845.795	3.266.896
Venituri din dobânzi	63.449.740	55.077.246
Venituri din actualizarea creanței privind Acordul de Concesiune	229.677.083	93.633.374
Alte venituri financiare	<u>1.463</u>	<u>246</u>
	<u>298.974.081</u>	<u>151.977.762</u>
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(27.833.338)	(3.951.067)
Cheltuieli cu dobânda aferentă IFRS16	(885.427)	(601.826)
Cheltuieli cu dobânda	(45.298.576)	(56.284.567)
Efectul actualizării provizionului pentru beneficiile angajaților	<u>(11.155.645)</u>	<u>(6.919.559)</u>
	<u>(85.172.986)</u>	<u>(67.757.019)</u>

Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflația. Societatea a recalculat valoarea creanței privind Acordul de Concesiune și a recunoscut un câștig în valoare de 229.677.083 lei în conformitate cu IFRS 9 (31 decembrie 2024: 127.698.456 lei).

Imobilizările recunoscute în baza de active reglementate în cadrul unui an gazier sunt actualizate cu rata inflației începând cu anul gazier următor.

Venitul din ajustarea creanței privind Acordul de Concesiune este un element nemonetar (Nota 26).

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

26. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
Profit înainte de impozitare	729.449.382	198.886.078
Amortizare	369.534.819	349.971.147
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	152.407	177.998
Alte provizioane	(14.596.317)	(17.321.886)
Provizioane pentru beneficiile angajaților	1.645.191	19.793.785
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	(79.018.812)	(78.979.261)
Pierdere din creanțe și debitori diverși	40.538	1.434.719
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(7.831.315)	9.049.040
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	10.529.143	(366.069)
Venituri din dobânzi	(63.449.740)	(55.077.246)
Cheltuieli din dobânzi	67.950.244	93.608.038
Actualizarea Creanței privind Acordul de Concesiune	(229.677.083)	(93.633.374)
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	27.142.631	(37.390)
Efectul retratării provizionului pentru beneficiile Angajaților	11.155.645	6.919.559
Alte cheltuieli și venituri	(208.564)	(143.802)
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	<u>822.818.169</u>	<u>434.281.336</u>
Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	8.120.516	(37.393.166)
Descreștere stocuri	29.630.812	27.412.131
Descreștere/ creștere/datorii comerciale și alte datorii	<u>30.632.146</u>	<u>106.674.509</u>
Numerar generat din exploatare	<u>891.201.643</u>	<u>530.974.810</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Prețurile/tarifele aferente contractelor de transport și echilibrare sunt aprobate de Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE), sunt reglementate și nu sunt stabilite în condiții de piață.

Achizițiile se desfășoară cu respectarea reglementărilor legale privind achizițiile publice.

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 septembrie 2025 și 30 septembrie 2024 s-au efectuat următoarele tranzacții cu părți afiliate și următoarele solduri erau de plată / de încasat de la părți afiliate la datele respective:

i) Compensații acordate membrilor consiliului de administrație și conducerii

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
Salarii plătite membrilor consiliului de administrație și conducerii	21.742.819	19.434.875
Contribuțiile sociale ale Societății	<u>489.213</u>	<u>437.285</u>
	<u>22.232.032</u>	<u>19.872.160</u>

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 septembrie 2025 și 30 septembrie 2024 nu au fost acordate avansuri și credite administratorilor și conducerii Societății cu excepția avansurilor din salarii și cele pentru deplasări în interesul serviciului iar aceștia nu datorează nicio sumă Societății la sfârșitul perioadei provenind din aceste avansuri.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de actualii administratori și directori.

Provizionul pentru contractul de mandat este prezentat la Nota 20.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foști directori și administratori ai Societății.

ii) Venituri de la părți afiliate – servicii furnizate

	<u>Relație</u>	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	237.386.934	196.005.246
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	62.911.825	49.256.839
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	-
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	2.383.375	1.392.641
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	1.430.320	1.417.439
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub influență semnificativă	<u>182.085.146</u>	<u>140.287.954</u>
		<u>486.197.599</u>	<u>388.360.119</u>

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

iii) Vânzări alte bunuri și servicii

	<u>Relație</u>	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	8.958	40.079
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	2.702	2.558
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	3.240.171	3.548.122
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub influență semnificativă	2.791	3.583
Complex Energetic Hunedoara	Entitate aflată sub control comun	694.613	719.537
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	<u>2.286</u>	<u>3.162</u>
		<u>3.951.521</u>	<u>4.317.041</u>

iv) Vânzări gaze – activitatea de echilibrare (fără TVA)

	<u>Relație</u>	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	3.863.521	830.085
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	4.822.347	3.087.135
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	-
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	1.779.992	715.698
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	1.732.014	1.263.734
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub influență semnificativă	<u>23.678.981</u>	<u>22.887.126</u>
		<u>35.876.856</u>	<u>28.783.778</u>

v) Creanțe de la părți afiliate (net de ajustări)

	<u>Relație</u>	30 septembrie 2025 (neauditat)	31 decembrie 2024
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	25.764.193	40.800.418
Complex Energetic Hunedoara	Entitate aflată sub control comun	34.121	7.951
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	3.641.583	20.361.191
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	(1.029)	(28.200)
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub influență semnificativă	23.068.039	81.185.043
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	<u>105.014</u>	<u>610.908</u>
		<u>52.611.922</u>	<u>142.937.312</u>

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

vi) Creanțe clienți – activitatea de echilibrare (valori brute)

<u>Relație</u>		30 septembrie 2025 (neauditat)	31 decembrie 2024
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	7.100	35.350
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	1.625.072
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	55.625	958.556
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	532.635	228.842
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	16.120	707
Complex Energetic Hunedoara	Entitate aflată sub control comun	243.724	39.548
	Entitate aflată sub influență	<u>357.567</u>	<u>4.194.725</u>
E.ON Energie Romania	semnificativă		
		<u>1.212.772</u>	<u>7.082.800</u>

vii) Achiziții de servicii de la părți afiliate (alte servicii)

<u>Relație</u>		Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	4.049.947	13.508.000
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	3.158	3.037
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	<u>7.860</u>	<u>7.521</u>
		<u>4.060.965</u>	<u>13.518.558</u>

viii) Achiziții de gaz - activitatea de echilibrare

<u>Relație</u>		Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	2.915.852	4.475.199
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	4.587.345	1.193.550
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	-
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	3.538.868	853.989
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	702.179	274.415
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub influență	<u>51.103.842</u>	<u>35.445.939</u>
	semnificativă		
		<u>62.848.086</u>	<u>42.243.092</u>

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

ix) Achiziții de gaze naturale

	<u>Relație</u>	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	<u>89.575.270</u> <u>89.575.270</u>	<u>52.093.465</u> <u>52.093.465</u>

x) Datorii către părți afiliate de gaze naturale

		30 septembrie 2025 (neauditat)	31 decembrie 2024
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Controlează entități în comun	<u>18.678.092</u> <u>18.678.092</u>	<u>13.178.154</u> <u>13.178.154</u>

xi) Datorii către părți afiliate din servicii (alte servicii)

	<u>Relație</u>	30 septembrie 2025 (neauditat)	31 decembrie 2024
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	608.426	656.989
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	416	520
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	<u>976</u> <u>609.818</u>	<u>799</u> <u>658.308</u>

xii) Datorii către furnizorii – activitatea de echilibrare

	<u>Relație</u>	30 septembrie 2025 (neauditat)	31 decembrie 2024
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.550.833	1.052.433
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	24.201	3.528.452
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	48.213	48.213
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	81.737	139.207
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub influență semnificativă	8.025.969	19.632.327
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	<u>12.236</u> <u>9.743.190</u>	<u>187.691</u> <u>24.588.324</u>

xiii) Garanții de la părți afiliate (scrisori de garanție bancară)

	<u>Relație</u>	30 septembrie 2025 (neauditat)	31 decembrie 2024
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	2.909.124	2.909.124
	Entitate aflată sub influență semnificativă	40.689.264	86.722.180
E.ON Energie Romania	semnificativă	<u>11.122.997</u>	<u>15.999.992</u>
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	<u>54.721.385</u>	<u>105.631.296</u>

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

xiv) Împrumuturi și dobânzi de rambursat

<u>Relație</u>		30 septembrie 2025 (neauditat)	31 decembrie 2024
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION	Controlează entități în comun	<u>168.113.253</u> <u>168.113.253</u>	<u>190.250.896</u> <u>190.250.896</u>

xv) Tranzacții în perioada

<u>Relație</u>		Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION	Controlează entități în comun	<u>10.193.148</u> <u>10.193.148</u>	<u>10.863.021</u> <u>10.863.021</u>

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Acțiunile Societății sunt cotate la prima categorie a Bursei de Valori București.

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului atribuit deținătorilor de capitaluri ai Societății la numărul mediu de acțiuni ordinare existente pe parcursul anului.

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
Profit atribuit deținătorilor de capital ai Societății	626.720.060	161.338.592
Media ponderată a numărului de acțiuni	188.381.504	188.381.504
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	3,33	0,86

29. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR

Compensări

Aproximativ 2,63 % din creanțe au fost decontate prin tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar pe parcursul perioadei încheiate la 30 septembrie 2025 (31 decembrie 2024: 4,55%). Tranzacțiile reprezintă în principal compensări cu clienți și furnizori în cadrul ciclului de exploatare și compensări între datorii și creanțe fiscale înregistrate cu bugetul de stat.

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

30. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE

i) Angajamente

Acordul de concesiune a serviciilor (A.C.S. - Nota 8 prevede că, la sfârșitul acordului, ANRM are dreptul de a primi înapoi toate bunurile proprietate publică existente la momentul la care acordul a fost semnat și toate investițiile care se fac la sistemul național de transport, în conformitate cu programul de investiții prevăzut în acordul de concesiune a serviciilor. Societatea mai are și alte obligații referitoare la acordul de concesiune, ce sunt descrise în Nota 8.

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE, după cum este prezentat și în Nota 3.5.

La 30 septembrie 2025 valoarea obligațiilor contractuale ferme pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale este de 350.986.400 lei (30 septembrie 2024: 819.746.282 lei).

Eurotransgaz SRL, societatea înființată și deținută de Transgaz în Moldova, a fost desemnată câștigătoare a concursului investițional de privatizare a complexului patrimonial unic "Întreprindere de Stat Vestmoldtransgaz", care operează conducta de transport gaze naturale Iași-Ungheni pe teritoriul Moldovei.

Societatea este garantor în contractul de împrumut încheiat în data de 24 ianuarie 2019 între Banca Europeană de Investiții și Eurotransgaz, în valoare de 38 milioane euro, în scopul finanțării construcției de către Vestmoldtransgaz SRL a conductei de transport gaze naturale Ungheni Chișinău.

ii) Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt prezentate adecvat și că nu este necesară constituirea de provizioane suplimentare pentru acoperirea incertitudinilor legate de tratamentele fiscale.

A se vedea disputa existentă referitor la redevența petolieră detaliată la capitolul "Acțiuni în instanță și alte acțiuni".

iii) Polițe de asigurare

Societatea nu deține polițe de asigurare aferente operațiunilor, reclamațiilor cu privire la produse sau pentru datoria publică. Societatea are polițe de asigurare pentru clădiri și polițe de răspundere civilă obligatorie pentru parcul auto. Mai mult, Societatea a contractat asigurări de răspundere profesională pentru membrii consiliului de administrație și pentru 59 de manageri în 2025 (58 de manageri în 2024).

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

iv) Aspecte legate de mediu

Reglementările în domeniul mediului sunt în curs de dezvoltare în România și Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 30 septembrie 2025 și 30 septembrie 2024 referitoare la cheltuieli anticipate care includ onorarii juridice și de consultanță, analiza locațiilor, elaborarea și implementarea de măsuri de recuperare legate de protecția mediului. Conducerea Societății consideră că nu există obligații semnificative legate de aspecte de mediu.

Transgaz, în calitate de operator de transport gaze naturale în România joacă un rol esențial pentru decarbonizarea întregului sistem energetic românesc. În acest sens, în decembrie 2023, s-a elaborat Strategia Climatică și de Decarbonizare a Transgaz în vederea îndeplinirii cerințelor și reglementărilor naționale și internaționale în materie de politici (climatice).

Strategia este destinată pentru România și va fi extinsă la celelalte entități după primul exercițiu de raportare la nivel de consolidat Transgaz. Aceasta este planificată să aibă loc în următorii doi ani, după evaluarea primului raport care va stabili situația de referință pentru Transgaz. De asemenea, strategia este aplicabilă pentru întregul Transgaz, însă obiectivele specifice sunt doar pentru România. Strategia Climatică și de Decarbonizare a Transgaz poate fi consultată la adresa: <https://www.transgaz.ro/ro/sustenabilitate/strategia-climatica-si-de-decarbonizare>.

Transgaz a realizat o evaluare a impactului schimbărilor climatice asupra operațiunilor și infrastructurii sale, folosind scenarii climatice. În prezent, Transgaz nu dispunea de un plan de tranziție detaliat pentru abordarea impactului schimbărilor climatice în anul 2024. Cu toate acestea, Transgaz intenționează să dezvolte un astfel de plan în următorii trei ani. În lipsa unui plan de tranziție, strategia sa climatică și de decarbonizare funcționează ca un substitut, orientând eforturile companiei în direcția gestionării riscurilor climatice și a oportunităților emergente.

v) Acțiuni în instanță și alte acțiuni

Pe parcursul activității normale a Societății au fost înregistrate pe rolul instanțelor judecătorești diverse litigii în care societatea are calitate de pârâtă sau de reclamantă. Societatea are pe rol litigii pentru lipsă folosință a unor terenuri ocupate cu obiective SNT, litigii comerciale și de muncă. Pe baza propriilor estimări și a consultanței interne și externe, conducerea Societății este de părere că nu vor fi înregistrate pierderi materiale care să depășească provizioanele care au fost constituite în aceste situații financiare și nu are cunoștință de circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

Începând cu data de 6 iunie 2016, Societatea a făcut obiectul unei inspecții desfășurate de Comisia Europeană - Direcția Generală Concurență în temeiul art. 20 alin (4) din Regulamentul (CE) nr 1/2003 al Consiliului Uniunii Europene privind punerea în aplicare a normelor de concurență prevăzute la art. 81 și 82 din Tratatul CE devenite art. 101 și

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

respectiv 102 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene. În anul 2020 Comisia Europeană a aprobat angajamentele Societății pentru soluționarea îngrijorărilor legate de posibila încălcare a articolului 102 al Tratatului privind funcționarea Uniunii Europene, respectiv:

- să pună la dispoziție capacități minime de export de 1,75 miliarde de metri cubi pe an la punctul de interconectare dintre România și Ungaria (Csanádpalota);
- să pună la dispoziție capacități minime de export la un nivel total de 3,7 miliarde de metri cubi pe an în două puncte de interconectare dintre România și Bulgaria (Giurgiu/Ruse și Negru Vodă I/Kardam);
- să se asigure că tarifele pe care le va propune autorității române de reglementare în domeniul energiei (ANRE) nu vor diferenția între piața de export și cea internă, evitându-se astfel tarifele de interconectare care fac exporturile neviabile din punct de vedere comercial;
- să se abțină de la utilizarea oricăror alte mijloace de obstrucționare a exporturilor.

Societatea respectă angajamentele și, pe baza propriilor estimări, conducerea Societății consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

În urma finalizării procedurii de arbitraj cu Bulgargaz EAD, tribunalul arbitral a admis acțiunea Bulgargaz EAD, motiv pentru care a dispus restituirea cantității de gaze naturale de 6.733.433 m³ iar, în cazul în care restituirea în natură nu este posibilă, rambursarea echivalentului monetar al Zestrei conductei și dobânda legală (Nota 20). Hotărârea tribunalului arbitral a fost atacată, acțiunea în anulare fiind înregistrată pe rolul Curții de Apel București. Acțiunea în anulare a fost respinsă ca neîntemeiată. Transgaz a formulat recurs. ÎCCJ a admis recursul Transgaz, cauza fiind trimisă spre rejudecare la Curtea de Apel București.

Disputa dintre ANRM și Transgaz a făcut obiectul unei acțiuni de inspecție fiscală a redevenței care s-a finalizat cu emiterea unei dispoziții obligatorii de a achita două cote de redevență respectiv 10% și 0,4% din valoarea serviciilor de transport intern și internațional gaze naturale realizate de societate. Societatea a formulat plângere prealabilă împotriva dispoziției obligatorii nr. 6006/250938/IEF/14.04.2022 emisă de Ministerul Finanțelor, prin care s-a stabilit în sarcina Transgaz S.A. plata sumei de 152.964.894 lei, reprezentând redevență datorată bugetului de stat și accesorii. Plângerea prealabilă a fost admisă, Ministerul Finanțelor dispunând prin decizia 82/P/2022 anularea în totalitate a dispoziției obligatorii nr. 6006/250938/IEF/14.04.2022 și emiterea unei noi dispoziții care să țină seama de considerentele invocate de Ministerul Finanțelor în cuprinsul deciziei de soluționare. În urma deciziei nr.85/P/2022 emise de Ministerul Finanțelor, a fost emisă dispoziția obligatorie nr. 6009/253087/IEF din data de 14.12.2022, care completează doar considerentele primei decizii, menținând ca fiind în sarcina Transgaz aceeași sumă de plată. Împotriva acestei noi dispoziții, societatea a formulat plângere prealabilă, care a fost respinsă de organul de soluționare. S-a contestat în instanță, de asemenea, în termen legal, actul

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

administrativ constând în dispoziția obligatorie 6009/253087/IEF, solicitându-se anularea sa, în totalitate. Cererea privind anularea dispoziției obligatorii 6009 a fost soluționată în fond de Curtea de Apel București, prin respingerea acesteia. Transgaz a formulat recurs în cadrul căruia a invocat excepția de nelegalitate a Deciziei nr. 27/P/12.09.2023 privind soluționarea plângerii prealabile nr. 4538/13.01.2023, formulată de Transgaz împotriva Dispoziției obligatorii nr. 6009/253087/IEF/14.12.2022. Dosarul se află la această dată pe rolul ICCJ.

Societatea a achitat în anul 2024 valoarea de 213.041.251 lei reprezentând redevența petrolieră mai sus menționată și o sumă suplimentară pentru perioada cuprinsă între Trimestrul 4 2020 și 25 iulie 2022, pentru a elimina, conform prevederilor OUG nr. 107/2024 riscul de plată a sumei de 65.452.508 lei reprezentând accesorii pentru creanța privind redevența petrolieră suplimentară, în cazul în care pierde recursul în instanță. Valoarea redevenței petroliere se recuperează prin venitul reglementat de transport gaze naturale, prin componența privind costurile preluate direct, dar valoarea accesoriilor, nefiind recuperată prin venitul reglementat, ar reprezenta o pierdere pentru societate care a fost evitată prin aplicarea mecanismului aprobat prin OUG 107/2024. De asemenea s-au depus declarații rectificative pentru perioada neacoperită de controlul fiscal și s-a efectuat retratarea comparativelor referitor la această sumă.

vi) Politici guvernamentale în sectorul de gaz din România

ANRE este o instituție publică autonomă și stabilește tarifele pentru activitatea de transport gaze naturale aplicate de Societate. Este posibil ca Agenția să decidă implementarea de modificări ale strategiilor guvernamentale în sectorul de gaze care să determine modificări ale tarifelor aprobate pentru Societate și, astfel, să aibă un impact semnificativ asupra veniturilor Societății. În același fel, guvernul român ar putea decide modificarea redevenței aplicate Societății pentru utilizarea activelor parte a domeniului public conform ACS.

În acest moment nu se pot stabili efectele, dacă ele vor exista, viitoarelor politici guvernamentale în sectorul de gaze din România asupra valorii activului și pasivului Societății.

Există interpretări diferite ale legislației în vigoare. În anumite situații ANRE poate trata în mod diferit anumite aspecte procedând la calculul unor tarife suplimentare și a unor penalități de întârziere. Conducerea Societății consideră că obligațiile sale către ANRE sunt prezentate adecvat în aceste situații financiare.

Prin Ordinul ANRE nr.126/12.2021 s-a aprobat modificarea clauzelor contractuale pentru activitatea de echilibrare și acces la PVT care permite Societății restricționarea accesului la punctul virtual de tranzacționare (PVT) și rezilierea contractelor de echilibrare, pentru utilizatorii de rețea care înregistrează dezechilibre cumulate de tip Deficit în timpul lunii mai mari decât garanțiile constituite.

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 2.005.006.850 lei.

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

Conform OUG nr. 119/1 septembrie 2022 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, prestatorul serviciilor de transport gaze naturale are obligația de a capitaliza trimestrial costurile suplimentare cu achiziția de gaze naturale, realizate în perioada 1 ianuarie 2022-31 martie 2025, în vederea acoperirii consumului tehnologic, față de costurile incluse în tarifele reglementate iar activele rezultate în urma capitalizării se recunosc în evidențele contabile și în situațiile financiare conform instrucțiunilor elaborate de Ministerul Finanțelor.

Prin Ordinul nr. 111/24 august 2022, ANRE prevede, începând cu 1 octombrie 2022, că mecanismul care asigură neutralitatea costurilor și veniturilor OTS ia în considerare următoarele categorii de costuri și venituri:

- a) costuri și venituri ale OTS ca urmare a achitării sau perceperii de tarife de dezechilibru conform prevederilor Codului rețelei în relația cu UR luați în mod individual;
- b) costuri și venituri care provin din cumpărarea/vânzarea gazelor de către OTS pentru asigurarea echilibrării fizice a SNT, cu respectarea procedurii privind limitele de funcționare ale SNT, aprobată de OTS și avizată de ANRE;
- c) costuri și venituri care provin din activitatea de înmagazinare a gazelor naturale destinate asigurării echilibrului fizic al sistemului de transport în conformitate cu prevederile art. 130 alin. (1) lit. j) din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificările și completările ulterioare;
- d) costuri care provin din contractarea unei linii de credit în vederea finanțării activității de echilibrare fizică și comercială;
- e) costuri și venituri care provin din contractarea de servicii de echilibrare, în conformitate cu prevederile art. 832 din Codul rețelei și ale art. 6 alin. (3) lit. b) din Regulamentul (UE) nr. 312/2014.

vii) Conflictul militar din Ucraina

Începând cu 24 februarie 2022 se desfășoară pe teritoriul Ucrainei un conflict militar. Fluxurile de gaze pot fi redirecționate prin punctul de intrare de la Negru Vodă și prin alte puncte de interconectare cu operatorii de transport din Bulgaria și Ungaria. Societatea consideră că nu sunt necesare ajustări suplimentare față de cele prezentate în situațiile financiare.

31. ONORARII PERCEPUTE DE AUDITORUL STATUTAR

În primele trei trimestre ale anului 2025, onorariile contractuale pentru serviciile de revizie limitată a situațiilor financiare întocmite pentru semestrul I 2025 consolidate și separate ale Societății și filialelor sunt în suma de 99.750 lei, iar serviciile non-audit legate de serviciile de auditare legală pentru tranzacțiile raportate conform art. 225 din Legea 297/2004 sunt în suma de 20.000 lei, servicii furnizate de Ernst & Young Assurance Services SRL ("E&Y").

În 2024, onorariile contractuale pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale consolidate și separate ale Societății și filialelor este 654.000 lei, iar serviciile non-audit legate de asigurarea limitată a Raportului de sustenabilitate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024 sunt 274.150 lei, servicii furnizate de Ernst & Young Assurance Services SRL ("E&Y").

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

Alte servicii non-audit pentru anul 2024 furnizate de Ernst & Young Assurance Services SRL ("E&Y") sunt în valoare de 65.000 lei. Serviciile non-audit contractate de societate sunt pentru emiterea raportelor suplimentare de audit, servicii de de auditare legală pentru tranzacțiile raportate conform art. 225 din Legea 297/2004, servicii de audit a contractelor de finanțare și servicii de audit a raportului de remunerare.

32. EFECTUL MODIFICĂRII PREZENTĂRII ELEMENTELOR DE BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE ȘI AL CORECȚIEI ERORILOR

Societatea a întocmit și depus situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Cifrele comparative din situațiile financiare întocmite de societate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 diferă de cele din situațiile financiare depuse anterior după cum urmează:

Nota 1: Ajustarea creanței recunoscută în legătură cu Acordul de Concesiune

Societatea a reanalizat și a ajustat creanța pe termen lung și imobilizările necorporale recunoscute în legătură cu Acordul de Concesiune prin eliminarea valorii aferente bunurilor proprii recunoscute anterior în baza de active reglementată (clădiri administrative și alte active), precum și a valorii pentru lucrările de racordare la Sistemul Național de Transport Gaze Naturale finanțate de terți care nu se includ în baza de active reglementată.

Aceste active nu sunt acoperite de Contractul de Concesiune și ANRM nu este obligată să le răscumpere la finalul perioadei de concesiune, ca atare concedentul nu are interes residual semnificativ în aceste active. Ajustarea a constat într-o reducere a creanței pe termen lung și o creștere a activelor necorporale, având de asemenea asociat impactul aferent din inflație și discountare.

Nota 2: Înregistrarea redevenței petroliere suplimentare

În cursul anului 2020 o inspecție fiscală efectuată de Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF) s-a încheiat cu raportul de inspecție fiscală 210/25.10.2020. Dispoziția Obligatorie 6006/250938/IEF/2022 a avut ca rezultat redevențe suplimentare (redevența petrolieră) în valoare de 143.279.599 lei pentru perioada octombrie 2020-decembrie 2021 (Nota 30.v acțiuni în instanță, litigiu cu ANRM).

Conducerea Societății a reanalizat informațiile disponibile aferente litigiului în curs și a decis să plătească la ANAF suma de 213.041.251 lei reprezentând 143.279.599 lei pentru Dispoziția Obligatorie 6006 mai sus menționată și 69.761.652 lei reprezentând redevență suplimentară pentru perioada ianuarie 2022 – iulie 2022, neacoperită de controlul fiscal, în care legislația aplicabilă era identică cu cea din perioada controalată. De asemenea, declarații fiscale rectificative au fost înregistrate în 2024 în pentru perioada ianuarie 2022 – iulie 2022.

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

Nota 3: Ajustarea calculului privind impozitul amânat pentru imobilizările corporale și necorporale, cu luarea în considerare a ajustării pentru amortizarea concesiunilor IFRIC12

Transgaz a actualizat și a revizuit calculul bazei fiscale a impozitului amânat pentru elementele imobilizări corporale și imobilizări necorporale pentru anii 2023 și 2022. În acest sens, a concluzionat că baza fiscală nu a fost luată în considerare în comparație cu perioada anterioară, luând în considerare ajustarea pentru amortizarea concesiunilor IFRIC12, rezultând astfel un calcul eronat al diferențelor temporare. Corectarea acestei erori a dus la o creștere/diminuare a activului privind impozitul amânat de 84.386.841 RON pentru 2022, 63.946.626 RON pentru 2023 și 2.454.102 RON pentru perioada de 9 luni încheiate la 30 septembrie 2024.

Nota 4: Ajustarea provizionului pentru beneficiile angajaților

Societatea are un program de plecări voluntare. În perioadele trecute Societatea a constituit provision doar în limita sumei prevăzută în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat de AGA pentru anul următor. Calculul provizionului pentru plecări voluntare realizat de actuar, ca parte din provizionul pentru beneficiile salariaților diferă de valoarea provizionului înregistrat de societate pentru perioadele trecute, deoarece ține cont de ipotezele care stau la baza calculului actuarial (Nota 21). Conducerea Societății a ajustat comparativele pentru a reflecta calculul actuarial.

Nota 5: Ajustarea diferențelor de inventariere ale stocului de gaze de echilibrare

Societatea a analizat diferențele de inventariere identificate în trecut și a concluzionat că anumite ajustări trebuie făcute. Prin urmare, o ajustare de scoatere din conturi a fost înregistrată în comparative, precum și o ajustare a valorii provizionului pentru diferența negativă dintre cantitățile de gaze naturale facturate cu titlu de dezechilibru initial și dezechilibrele lunare finale pentru a reflecta modificarea prețului gazului la sfârșitul anului 2023.

Efectul corecției erorilor contabile asupra situației poziției financiare:

	Nota	1 ianuarie 2024 (înainte de retratate)	Efectul corecției erorilor contabile	01 ianuarie 2024 (retratată)
Imobilizări necorporale	1	3.643.263.343	10.934.566	3.654.197.909
Alte creanțe	1	2.423.669.228	(31.143.967)	2.392.525.261
Datorii comerciale și alte datorii	2	678.283.577	213.041.251	891.324.828
Impozit amânat – datorie	3	-	-	-
Impozit amânat – creanțe	3	1.734.239	84.386.841	86.121.080
Provizion pentru beneficiile angajaților	4	114.807.183	22.345.722	137.152.905
Alte provizioane	4	83.883.714	(7.698.800)	76.184.914
Stocuri	5	577.080.618	83.546	577.164.164
Rezultatul reportat		285.144.115	(163.427.188)	121.716.927

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

Efectul **corecției erorilor contabile** asupra situației rezultatului global:

	Nota	Perioada încheiata la 30 septembrie 2024 (înainte de retratare)	Efectul corecției erorilor contabile	Perioada încheiata la 30 septembrie 2024 (retratat)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	3	(40.001.588)	2.454.102	(37.547.486)
Profit net aferent perioadei	3	158.884.490	2.454.102	161.338.592
Rezultatul global total aferent perioadei		160.941.289	2.454.102	163.395.390

Schimbări în modul de prezentare a elementelor din situațiile financiare

Societatea a schimbat modul de prezentare a unor elemente din situația poziției financiare și din situația rezultatului global pentru a furniza informații mai relevante și fiabile utilizatorilor situațiilor financiare.

Linia din Situația Poziției Financiare, *Creanțe comerciale și alte creanțe* a fost prezentată detaliat în următoarele linii: *Creanțe comerciale*, *Creanțe privind impozitul pe profit* și *Alte creanțe*.

Linia din Situația Poziției Financiare *Datorii comerciale și alte datorii* a fost prezentată detaliat în următoarele linii: *Datorii comerciale*, *Alte datorii* și *Datorii privind contractele cu clienții*.

	01 ianurie 2024 (înainte de schimbare)	01 ianurie 2024 (modificare în prezentare)	01 ianurie 2024 (retratat)
Creanțe comerciale și alte creanțe	400.845.055	(400.845.055)	-
Creanțe comerciale	-	294.525.591	294.525.591
Creanțe privind impozitul pe profit	-	40.985.211	40.985.211
Alte creanțe	-	65.334.252	65.334.252

	01 ianurie 2024 (înainte de schimbare)	01 ianurie 2024 (modificare în prezentare)	01 ianurie 2024 (retratat)
Datorii comerciale și alte datorii	678.283.577	(678.283.577)	-
Datorii comerciale	-	242.158.611	242.158.611
Alte datorii	-	383.561.745	383.561.745
Datorii privind contractele cu clienții	-	52.563.221	52.563.221

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

	Perioada de 9 luni încheiata la 30 septembrie 2024 (înainte de schimbare)	Perioada de 9 luni încheiata la 30 septembrie 2024 (modificare în prezentare)	Perioada de 9 luni încheiata la 30 septembrie 2024 (retratat)
Pierdere/ (câștig) din deprecierea creanțelor	-	(9.049.040)	(9.049.040)
Alte cheltuieli de exploatare	(110.724.115)	9.049.040	(101.675.075)
Venituri din dobanzi		55.077.246	55.077.246
Venituri financiare	151.977.762	(55.077.246)	96.900.516

Pentru a reflecta modificările și corecțiile de mai sus, precum și pentru a asigura comparabilitatea informațiilor prezentate în acest set de situații financiare, perioadele anterioare au fost retratate și prezentate ca și când acestea ar fi fost aplicate dintotdeauna.

33. VENITURI ȘI COSTURI DIN CONSTRUCȚIA DE ACTIVE

În conformitate cu IFRIC 12 veniturile și costurile din construcția rețelei trebuie recunoscute în conformitate cu IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”.

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 (neauditat)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	741.858.453	1.298.473.637
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	(741.858.453)	(1.298.473.637)

Societatea nu obține profit din activitatea de construcție, valoarea veniturilor fiind egală cu cea a costurilor din această activitate.

Lucrările de construcții sunt efectuate în proporție mai mare de 90% de societăți terțe, în baza unor contracte încheiate în urma derulării unor proceduri de achiziție publică prin sistemul electronic de achiziții publice, costul lucrărilor aproximând valoarea justă.

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

34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În ședința Comitetului de Reglementare, din data de 04.11.2025, Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE), în conformitate cu prevederile art. 125, alineatul (8) din Legea nr. 123/2012 a energiei electrice și a gazelor naturale, cu modificările și completările ulterioare, a aprobat prin Decizia nr. 2310/04.11.2025, Planul de Dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale pentru perioada 2024-2033 - actualizat 2025.

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius