

# Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ SA



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PE SEMESTRUL I 2021

-CONSOLIDAT-

## CUPRINS

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

## MESAJUL ADMINISTRATORILOR

**Stimați acționari, investitori,**

**Stimate părți interesate,**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cu aleasă considerație,

**ION STERIAN – Administrator executiv – Director general**

**PETRU ION VĂDUVA – Administrator neexecutiv**

**NICOLAE MINEA – Administrator neexecutiv**

**CSABA OROSZ – Administrator provizoriu neexecutiv**

**MIHAELA VIRGINIA TOADER - Administrator provizoriu neexecutiv**

**MIRCEA ABRUDEAN - Administrator provizoriu neexecutiv**

**LAURA RALUCA ALINA DRAGOTĂ - Administrator provizoriu neexecutiv**

**BOGDAN GEORGE ILIESCU – Administrator neexecutiv**

**REMUS GABRIEL LĂPUȘAN – Administrator neexecutiv**



## 1. DATE GENERALE DESPRE RAPORT ȘI EMITENT

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

**Data raportului:** 10 august 2021

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

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

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

**Cod de înregistrare fiscală:** RO13068733

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

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

**Capital social subscris și vărsat:** 117.738.440 lei

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

## 2. SUMAR EXECUTIV SEMESTRUL I 2021

### 2.1. Evenimente importante

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

*28 ianuarie 2021*

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

*25 februarie 2021*

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

*4 martie 2021*

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

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

#### 16 martie 2021

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

#### 31 martie 2021

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

#### 22 aprilie 2021

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

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

#### 26 aprilie 2021

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

#### 27 aprilie 2021

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

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

#### *28 aprilie 2021*

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

#### *10 mai 2021*

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

#### *13 mai 2021*

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

#### *17 iunie 2021*

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

### **Principalele obiective investiționale finalizate în semestrul I 2021 sunt:**

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



### Principalele lucrări de reparații finalizate în semestrul I 2021 sunt:

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

## 2.2. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate

### Indicatori standard de performanță

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

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

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

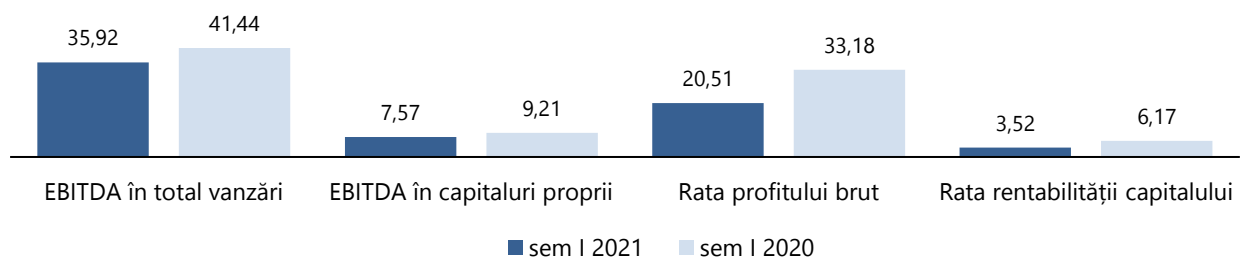
**Tabel 1 - Indicatori standard de performanță consolidați Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020**

**Indicatori de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune**

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

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

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



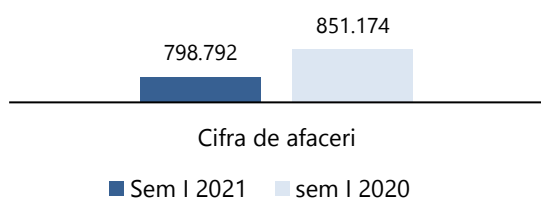
**Grafic 1- Evoluția indicatorilor de profitabilitate Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020**

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

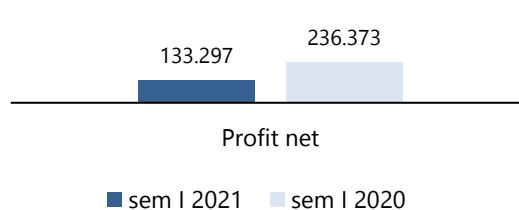
-mii lei-

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

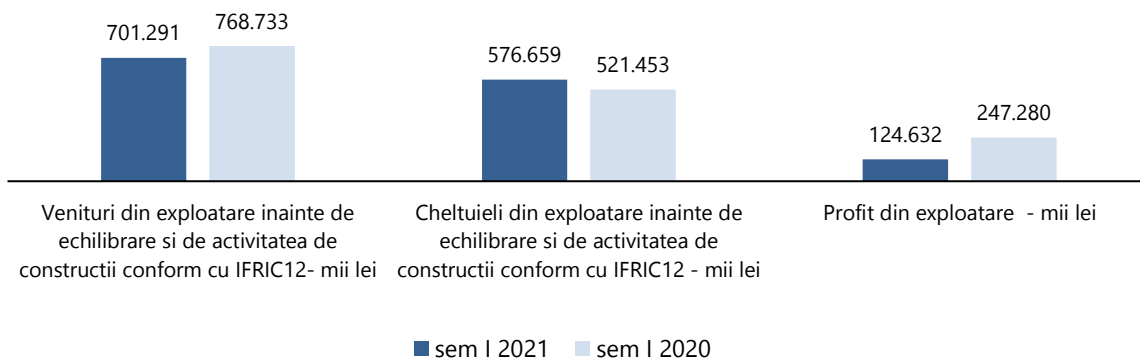
**Tabel 3- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari consolidați în Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020**



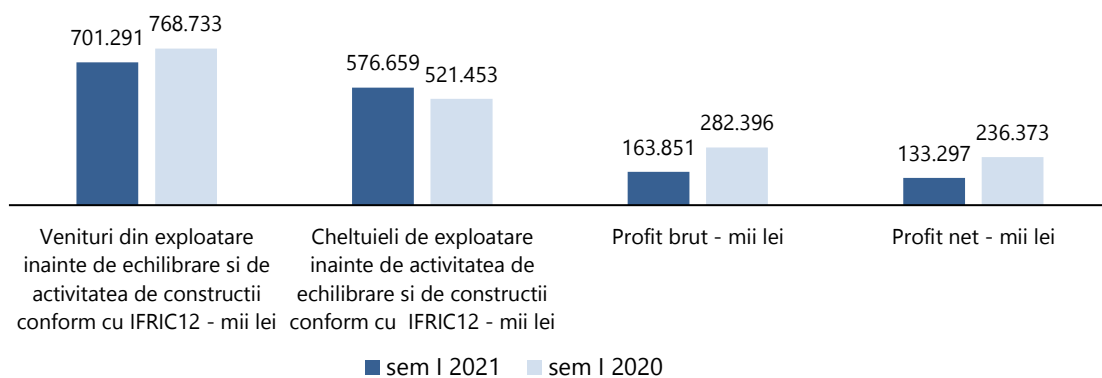
**Grafic 3 -Cifra de afaceri Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020**



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



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



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



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

## 2.3. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare individuale

### Indicatori standard de performanță

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

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

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

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

### **Indicatori de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune**

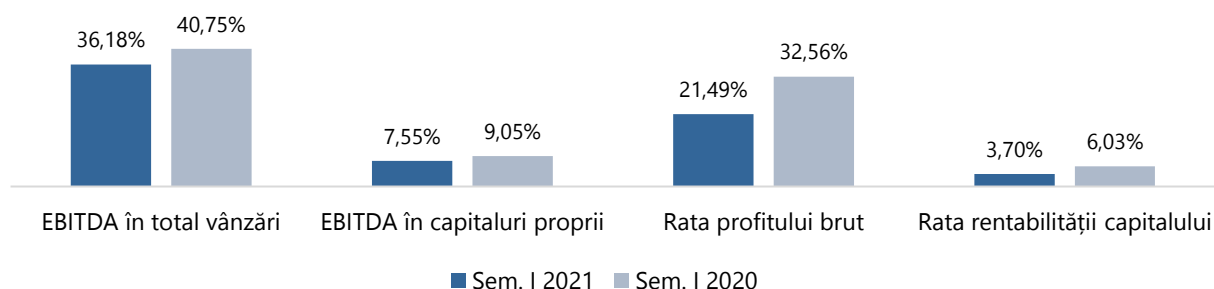
Valorile indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune în semestrul I 2021 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2020:

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



Indicatori	Formula de calcul	Sem. I 2021	Sem. I 2020
	Datorii pe termen scurt		
<b>Indicatori de risc</b>			
Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capitaluri proprii}}$	37,69%	23,94%
Rata de acoperire a dobânzii	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	10,45	40,81
<b>Indicatori de gestiune</b>			
Viteza de rotație a debitelor - clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times 181 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	150,61	133,58
Viteza de rotație a creditelor - furnizori	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 181 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	47,76	48,78

**Tabel 5 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020**



**Grafic 7 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020**

Principalii indicatori economico-financiar realizati în semestrul I 2021 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2020 se prezintă astfel:

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

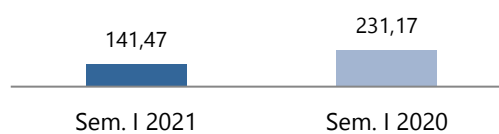
Nr. crt.	Indicator	UM	Sem. I 2021	Sem. I 2020	Variație %
8.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	mii lei	345.847	673.000	51,39
9.	Profit din exploatare	mii lei	131.015	241.957	54,15
10.	Venituri financiare	mii lei	49.207	42.417	116,01
11.	Cheltuieli financiare	mii lei	8.541	7.228	118,17
12.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

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

**Cifra de afaceri**

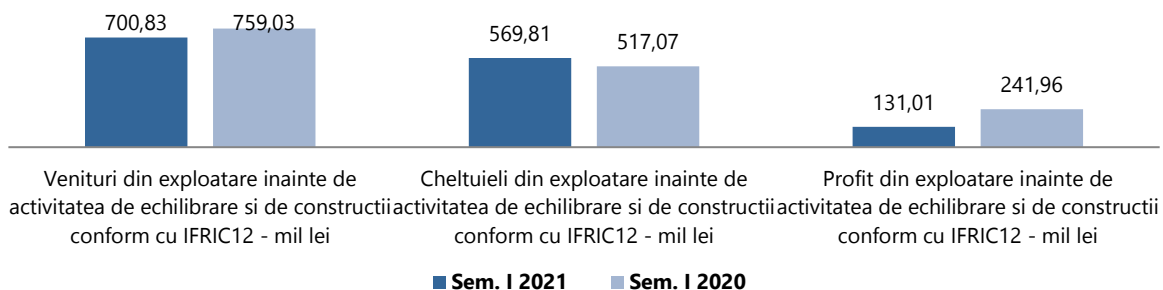


**Profit net**

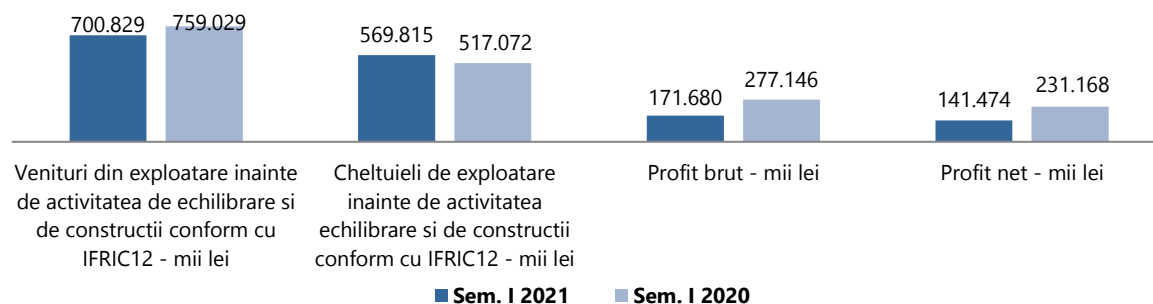


**Grafic 8 - Cifra de afaceri Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020**

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



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



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

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

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



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

#### **2.4. Principalele tranzacții între părțile afiliate (încheiate în condițiile art.92<sup>^3</sup> din Legea nr.24/2017 actualizată prin Legea nr.158/2020)**

Nu e cazul.

#### **2.5. Raportare nefinanciară**

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

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

### **3. PRINCIPALELE RISCURI ȘI INCERTITUDINI AFERENTE SEMESTRULUI II 2021**

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

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

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

## Riscurile operaționale

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

### 1. categoria: derularea eficientă a lucrărilor

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

### 2. categoria: resurse materiale/financiare

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

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

### 3. categoria: tehnic

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

### 4. categoria: furnizori/subcontractanți

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

**5. categoria: hazard:**

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

**6. categoria: clienți**

- disfuncționalități produse de unii Utilizatori de Rețea în platforma GMOIS

**Riscuri strategice**

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

**1. categoria: politic**

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

**2. categoria: mediul macroeconomic (riscul de țară)**

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

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

**3. categoria: reglementări/legislativ**

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

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

**4. categoria: intervenția guvernamentală**

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

**5. categoria: concurențial:**

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



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

#### **6. categoria: comercial**

- riscul prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu.

#### **7. categoria: financiar:**

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

#### **8. categoria: hazard**

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

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

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

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

#### **Incertitudini**

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

## **4. DESPRE TRANSGAZ**

### **4.1 Misiune, Viziune, Valori Organizaționale**

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

#### **Misiunea**

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

**Misiunea SNTGN Transgaz SA** constă în:

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

#### **Viziunea**

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

#### **Viziunea ca mesaj către comunitate**

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

### **Viziunea ca mesaj către acționari**

Societate performantă orientată spre creșterea continuă a plusvalorii pentru acționari.

### **Viziunea ca mesaj către salariați**

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

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

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

### **Punctele forte ale SNTGN Transgaz SA**

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

## **4.2 Activitatea societății**

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

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

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

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

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

### Principalele componente ale Sistemului Național de Transport

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

Tabel 7 -Principalele componente ale SNT la 30.06.2021

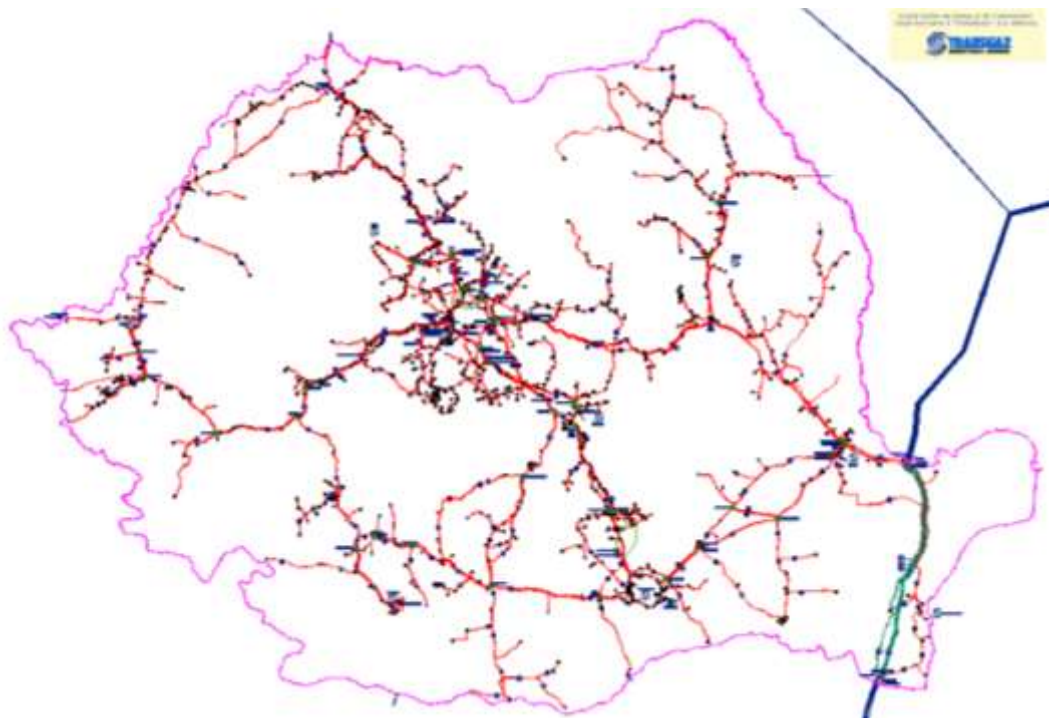


Figura 1-Harta Sistemului Național de Transport al Gazelor Naturale

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

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

### **Puncte de interconectare transfrontalieră**

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

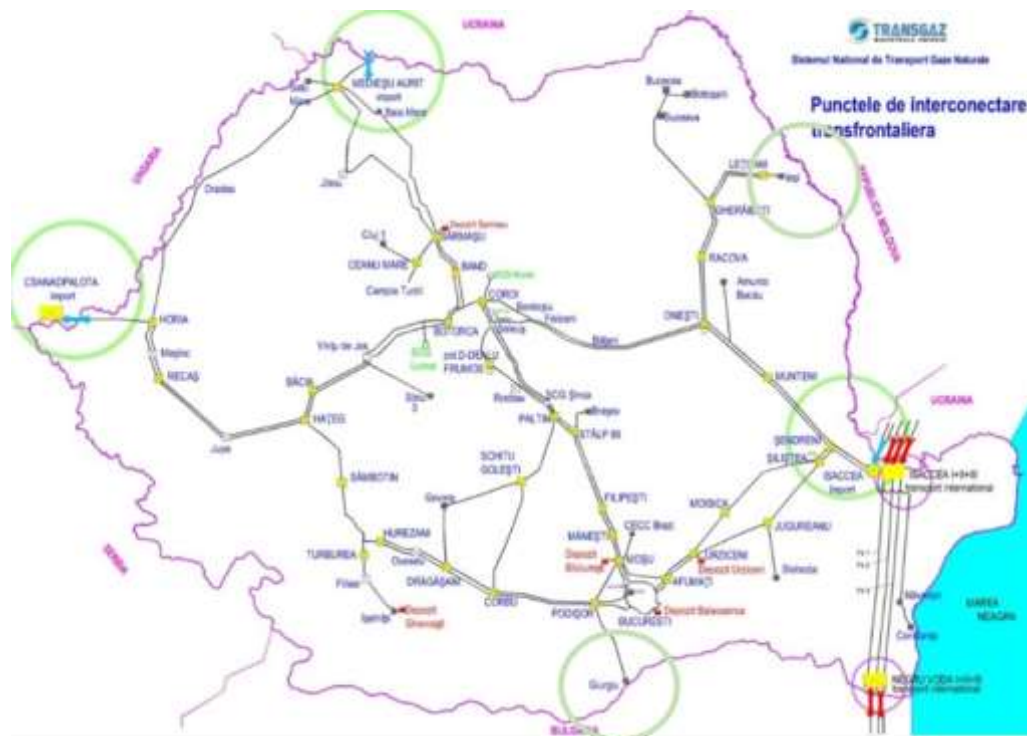
<b>Țara</b>	<b>Conducta de interconectare</b>	<b>Caracteristici tehnice</b>	<b>Capacitatea tehnică totală</b>
UCRAINA	Orlovka (UA) - Isaccea (RO) * LLC GAS TSO UA → Transgaz	DN 1000, Pmax = 45 bar	6,85 Mld. Smc/an la Pmin=35 bar
	Tekovo (UA) - Medieșu Aurit (RO) * LLC GAS TSO UA → Transgaz	DN 700, Pmax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

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

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

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





**Figura 2-Punctele de interconectare transfrontalieră ale SNT**

### **Transport intern gaze naturale**

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

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

### **Transport internațional gaze naturale**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 4.3 Acționariat

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

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

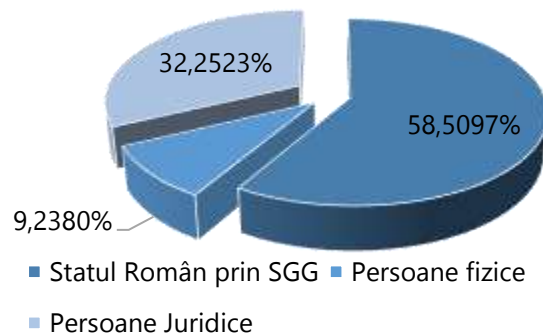
La data de 25 iunie 2021 structura acționariatului SNTGN Transgaz SA este următoarea:

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

**Tabel 8- Structura Acționariatului la 25 iunie 2021**

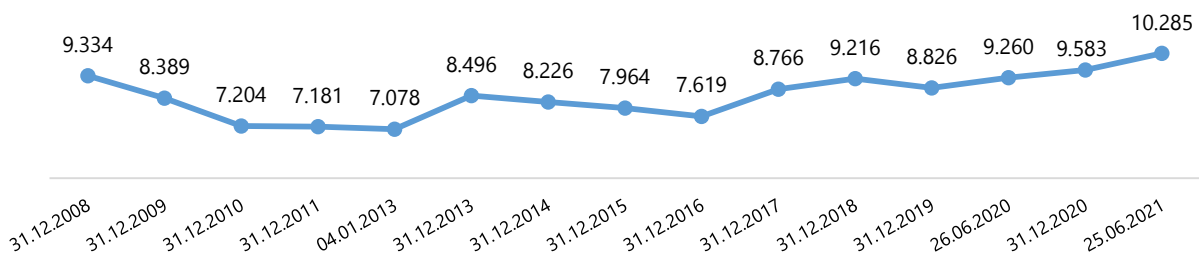
Capitalul social al Transgaz la data de 30 iunie 2021 este de 117.738.440 lei și este împărțit în 11.773.844 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea nominală de 10 lei.

### Structura acționariatului la data de 25 iunie 2021



Grafic 13- Structura acționariatului la 25.06 2021

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



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

## 4.4 Organizare

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

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

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

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

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

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

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





## 4.5 Conducere

### Membrii Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA la 30.06.2021

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

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

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

#### **Acorduri/înțelegeri sau legături de familie special**

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

#### **Participarea administratorilor la capitalul Transgaz**

Administratorii societății nu dețin acțiuni la capitalul social al companiei.

#### **Litigii sau proceduri administrative**

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

#### **Conducerea executivă**

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

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

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

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

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

Conducerea executivă a societății la 30.06.2021:

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

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

**Tabela 10 - Membrii conducerii executive Transgaz la 30.06.2021**

### Structura echipei manageriale a VESTMOLDTRANSGAZ SRL:

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

*Tabel 11 – Membrii conducerii Vestmoldtransgaz la 30.06.2021*

### Structura echipei manageriale a EUROTRANSGAZ SRL:

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

*Tabel 12- Membrii conducerii Eurotransgaz la 30.06.2021*

## 4.6 Resurse umane

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

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

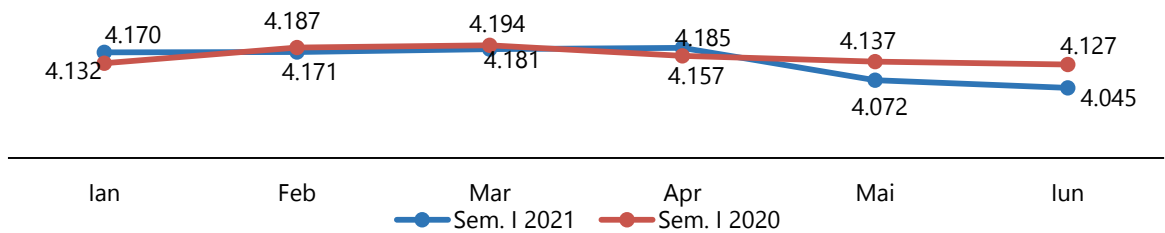
Evoluția numărului de personal în semestrul I 2021 este următoarea:

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

*Tabel 13- Evoluția numărului de angajați în semestrul I 2021*

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

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

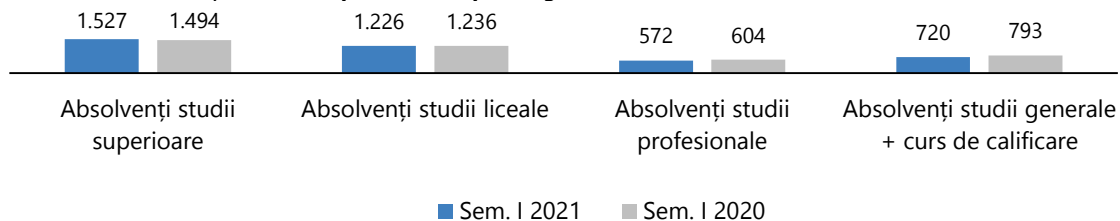


**Grafic 15- Evoluția numărului de angajați în semestrul I 2021 vs. semestrul I 2020**

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

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

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



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

## VESTMOLDTRANSGAZ – resurse umane

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **4.7 Transgaz la Bursa de Valori București**

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

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

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

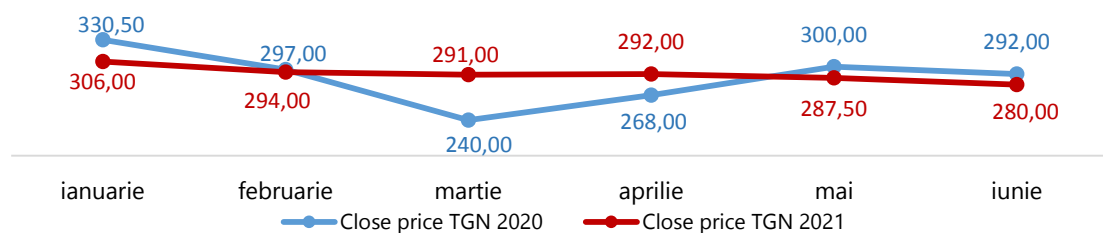
Pentru anul financiar 2020 a fost aprobat în ședința AGOA din data de 27 aprilie 2021 un **dividend brut pe acțiune în valoare de 8,14 lei**, determinat în baza prevederilor *O.G. nr. 64 din 30 august 2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale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

### **Acțiunea TGN**

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

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

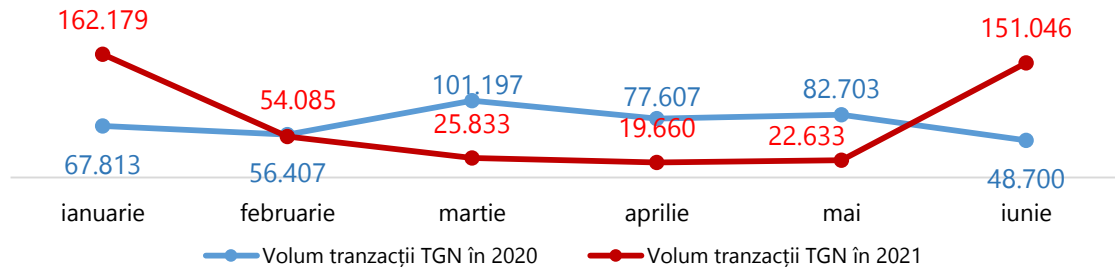
Ulterior, pe parcursul lunilor mai și iunie, prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat un trend descendent, cu valori inferioare celor din anul 2020.



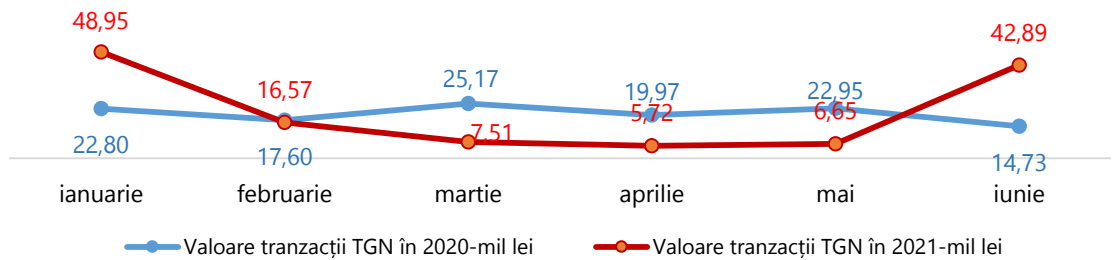
**Grafic 17 - Prețul de închidere al acțiunii TGN în semestrul I 2021 vs. semestrul I 2020**

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



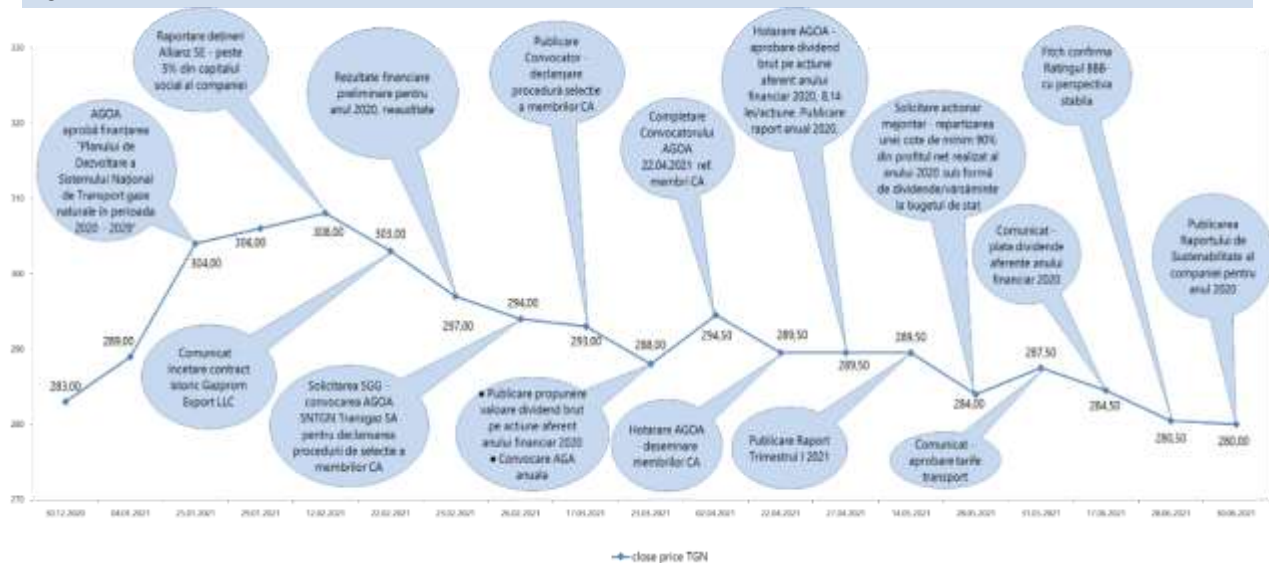


Grafic 18 - Volum tranzacții TGN în sem I.2021 vs. sem I.2020



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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sursa: Bloomberg la data de **12.07.2021**

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

### **Intenția Transgaz de achiziționare de acțiuni proprii**

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

### **Obligațiuni și/sau alte titluri de creanță**

Nu este cazul.

### **Fuziuni sau reorganizări semnificative în timpul exercițiului financiar**

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

## **Capitalizarea bursieră**

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

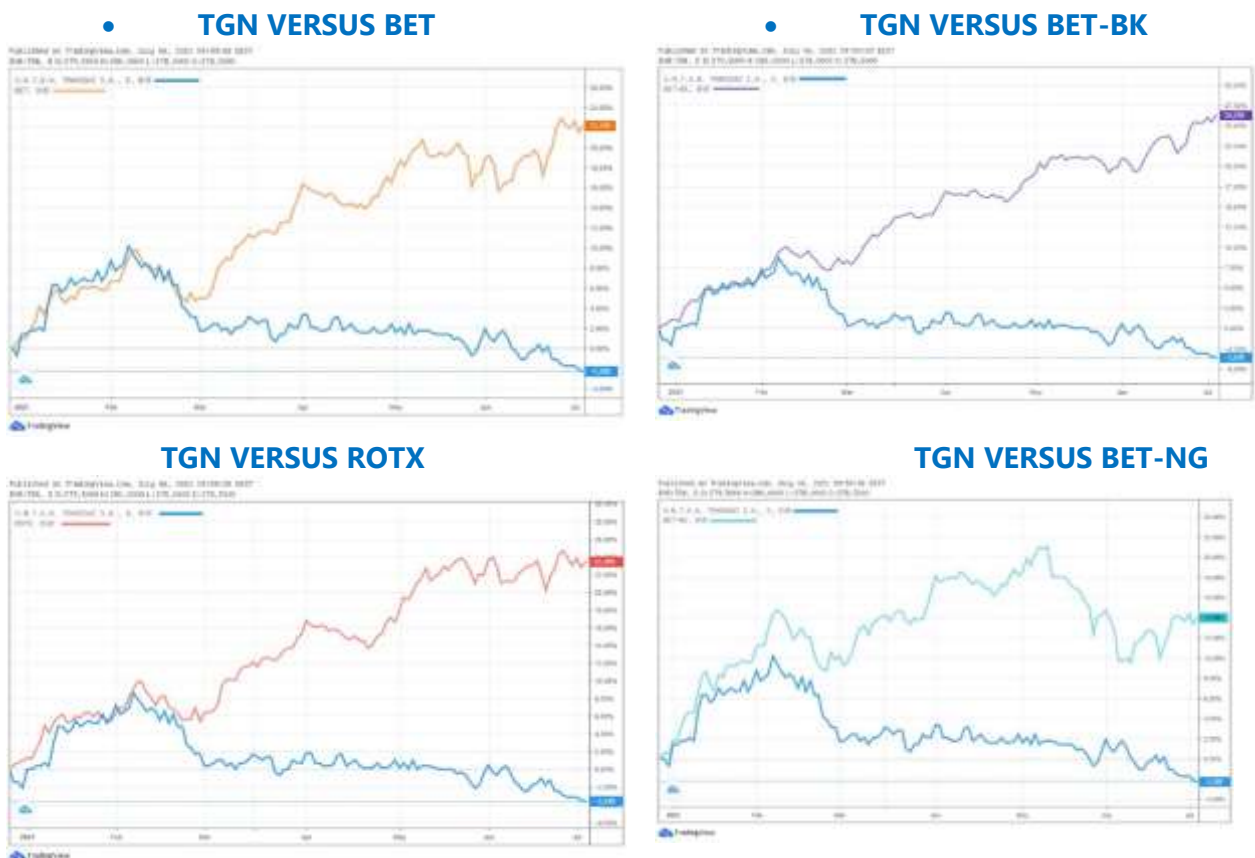
Monedă	Anul 2021		Anul 2020	
	04.01.2021	30.06.2021	03.01.2020	30.06.2020
LEI	3.402.640.916	3.296.676.320	4.209.149.230	3.437.962.448
EURO	698.823.379	669.144.929	880.777.842	709.985.430
Curs Euro/BNR	4,8691	4,9267	4,7789	4,8423



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

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

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



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

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

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

#### **4.8 Politica cu privire la dividend**

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

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

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

#### **Ratingul Transgaz**

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

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

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

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

#### 4.9 Lista tuturor entităților în care Transgaz deține participații

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

## 5 ANALIZA ACTIVITĂȚII

### 5.1 Activitatea de operare

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

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

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

Tip contract	Anual	Trimestrial	Lunar	Zilnic	Total
Nr. contracte	2	22	395	13	<b>432</b>

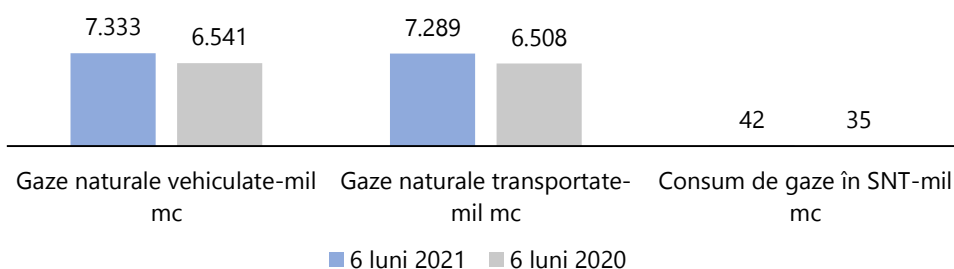
În cadrul celor 40 contracte de transport gaze naturale pentru rezervarea de capacitate în punctele de interconectare a Sistemului Național de Transport gaze naturale din România cu Sistemele de Transport gaze naturale din statele membre ale Uniunii Europene, învecinate României, valabile în perioada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

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

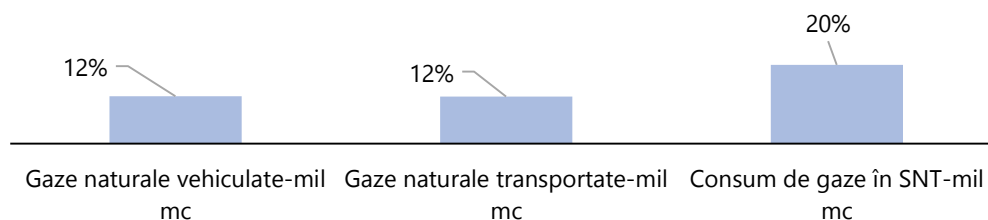
Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT în semestrul I 2021 comparativ aceeași perioadă a anului trecut, este următoarea:

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

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

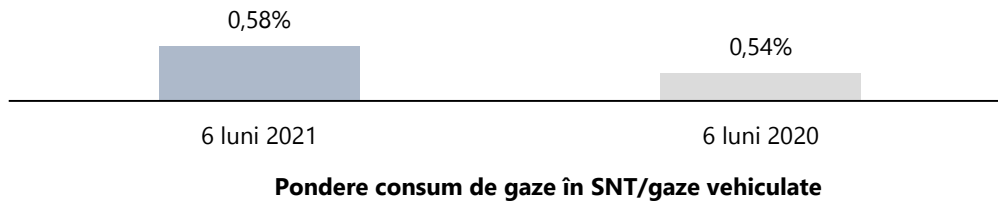


**Grafic 22- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul de gaze în SNT Sem I 2021 vs Sem I 2020**



yoy 6 luni 2021 vs. 6 luni 2020

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



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

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

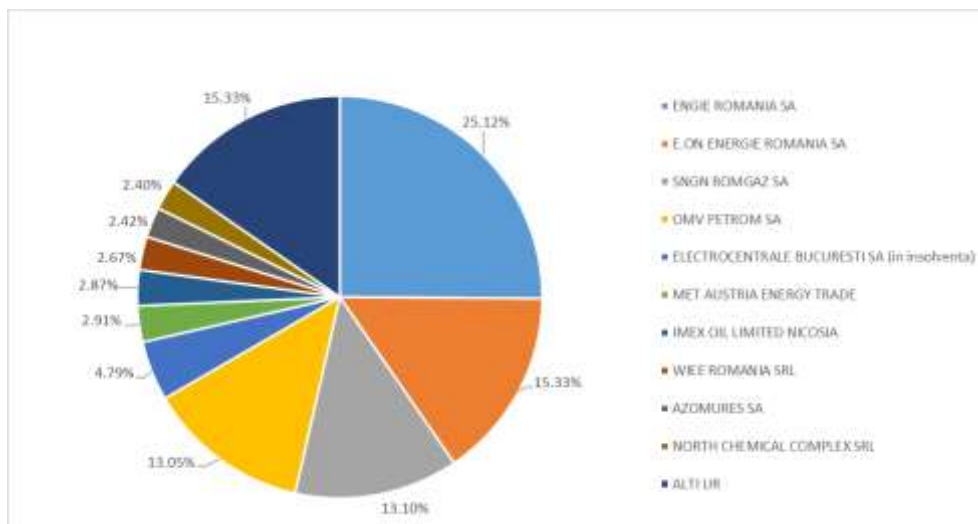
	UM	Sem I 2021			Sem I 2020		
		Programat	Realizat	%	Programat	Realizat	%
<b>Gaze naturale vehiculate</b>	mii mc	6.605.461	7.332.584	11%	6.519.713	6.540.885	0,32%
<b>Gaze naturale transportate</b>	mii mc	6.567.284	7.288.673	11%	6.493.590	6.507.943	0,22%
<b>Consum de gaze în SNT</b>	mii mc	38.177	42.395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

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

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

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





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

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

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

## 5.2 Activitatea de investiții

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

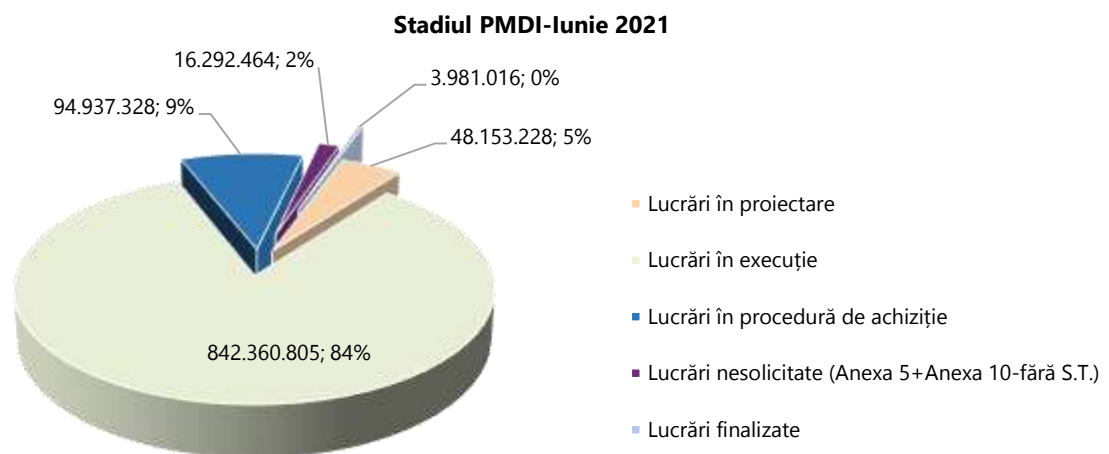
Valoarea programului de modernizare și dezvoltare investiții pe anul 2021 a fost diminuată în luna aprilie de la **1.044.658.841 lei** la **1.019.724.841 lei**, conform Hotărârii CA nr.13/16.04.2021.

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

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

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

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



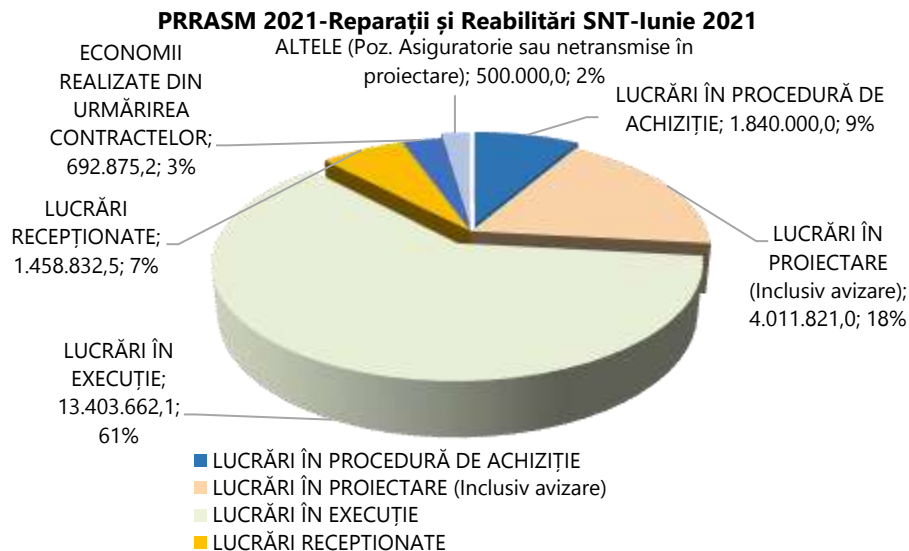
**Grafic 26-Stadiul PMDI 2021 -sem I 2021**

### 5.3 Activitatea de mentenanță

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

#### **Lucrări de reparații și reabilitare**

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



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

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

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

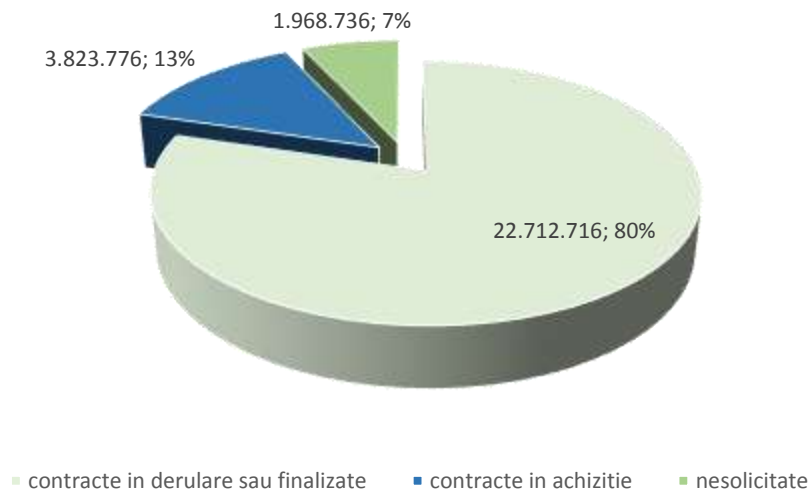
### În vederea soluționării problemelor apărute s-au luat următoarele măsuri:

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

### Servicii de Asigurare a Mentenanței SNT

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

**PRRASM 2021 Servicii de Asigurare a Mentenanței SNT - Iunie 2021**



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

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

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

#### **5.4 Activitatea de achiziții**

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

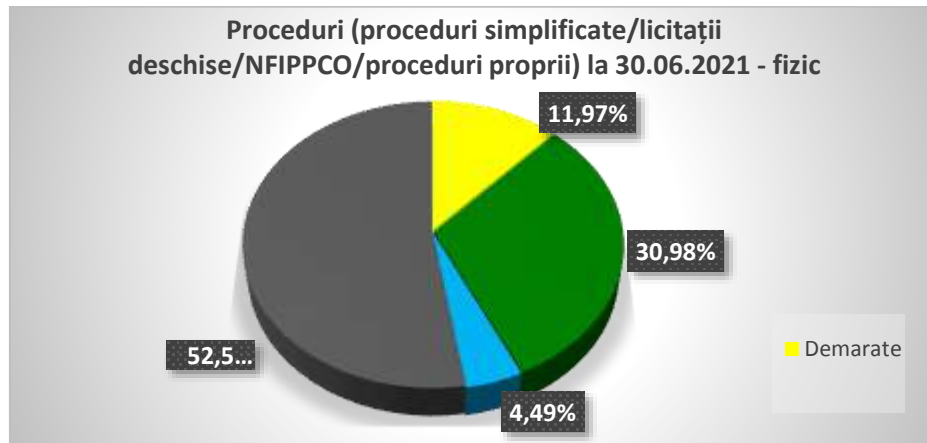
**Programul Anual al Achizițiilor Sectoriale pe anul 2021** (PAAS 2021) are o valoare alocată de 1.284.779.151 lei la care se adaugă valoarea de 1.799.806.473 lei din **Anexa 1 achiziții în continuare** (din anul 2020).

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

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

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

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



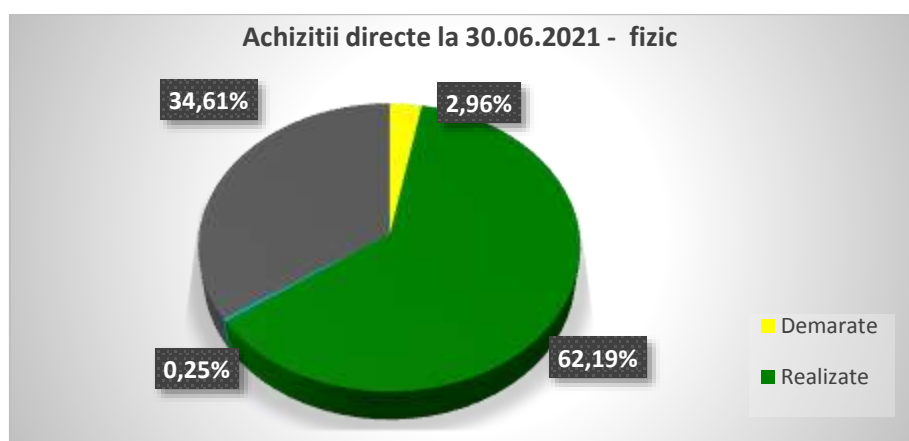
**Grafic 29 – Situația fizică a procedurilor de achiziție la 30.06.2021**

## II. ACHIZIȚII DIRECTE:

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

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

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



**Grafic 30 – Situația fizică a achizițiilor directe la 30.06.2021**

## 5.5 Activitatea de asistență și reprezentare juridică

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

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

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



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

### Valori:

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

### Soluții:

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

## 5.6 Activitatea de cooperare internațională

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

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

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

## 5.7 Rezultate financiare consolidate (analiza factorială a activității consolidat)

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

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

Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL.

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

#### **Companii consolidate din grupul Transgaz:**

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



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

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

### Realizări semestrul I 2021 consolidate versus Realizări semestrul I 2020 consolidate

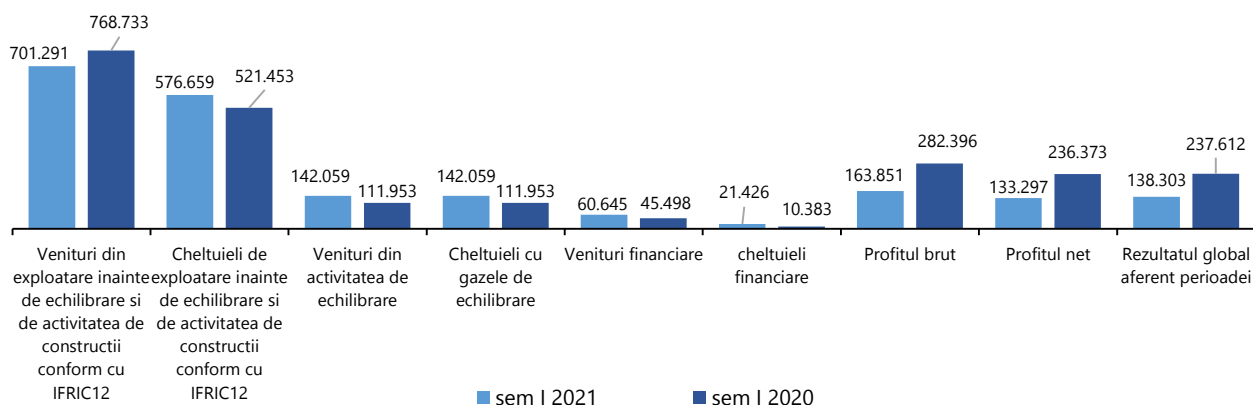
Situația rezultatelor financiare realizate la 30 iunie 2021 față de semestrul I 2020 este prezentată în tabelul de mai jos:

(mii lei)

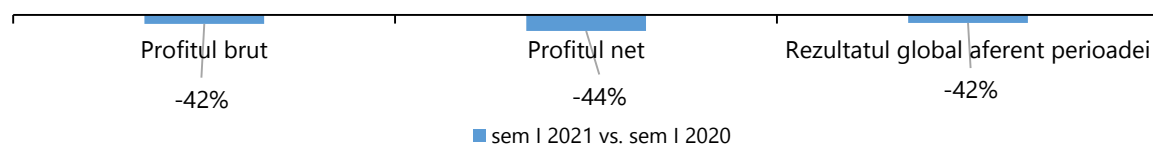
Denumirea	Realizat Sem I 2021	Realizat Sem I 2020	Modificări
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	701.291	768.733	-9%
Venituri din activitatea de echilibrare	142.059	111.953	27%

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

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



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



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

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

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

## 5.8 Rezultate financiare individuale (analiza factorială a activității individual)

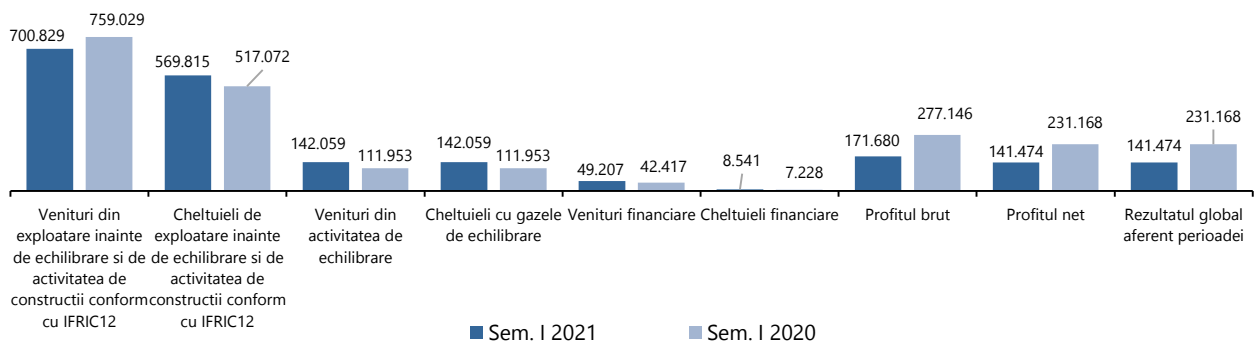
### Realizări Sem.I 2021 versus Realizări I 2020

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

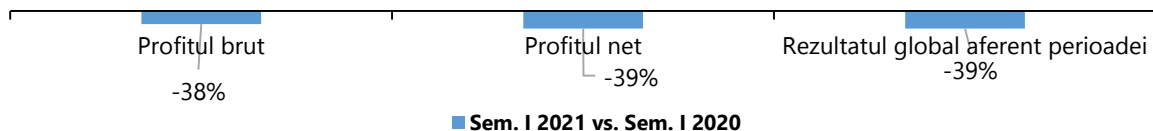
*(mii lei)*

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

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



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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Realizări Sem. I 2021 versus Buget Sem. I 2021

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

*(mii lei)*

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

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

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

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

Veniturile au fost influențate de următorii factori:

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

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

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

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

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

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

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



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

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

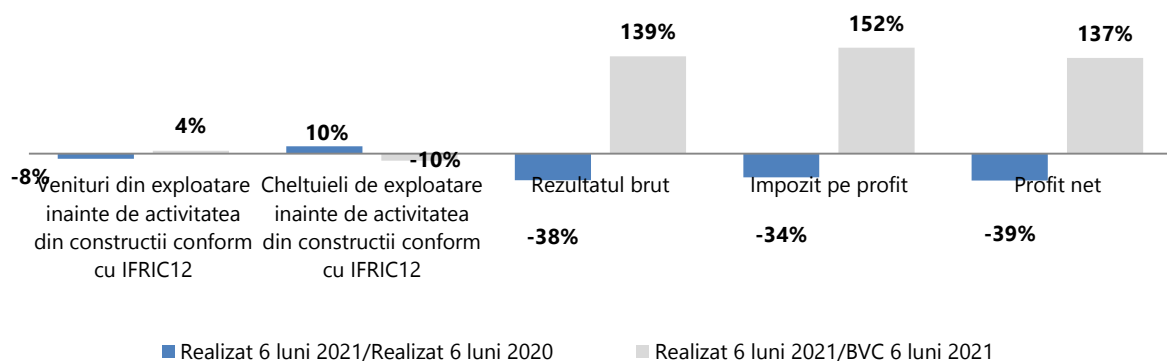
- cheltuieli cu redevența pentru concesionarea SNT: 236 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 700 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 22.149 mii lei în principal pe seama creșterii ajustărilor cu deprecierea activelor curente.

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

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

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

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



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

## 5.9 Metodologia de tarificare

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

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

## 6 SITUAȚIA ECONOMICO - FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ

### 6.1 Poziția financiară consolidată

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

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

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

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

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

### **Imobilizări corporale**

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

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

### **Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing**

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

### **Imobilizări necorporale**

#### *Programe informatice*

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

#### *Acordul de concesiune a serviciilor*

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

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

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

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

### ***Creanțe comerciale și alte creanțe aferente imobilizărilor***

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

### ***Stocuri***

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

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

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

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

### ***Casa și conturi la bănci***

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

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

### ***Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an***

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

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

### ***Datorii pe termen lung***

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele cauze:

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

### ***Capitaluri proprii***

Nu s-a modificat capitalul subscris și vărsat.

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

## **6.2 Situația fluxului de trezorerie consolidat**

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

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

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

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

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

Modificările survenite în structura fluxului de numerar sunt:

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

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

### 6.3 Evaluarea activității privind managementul riscului financiar

#### Factori de risc financiar

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

#### Riscul de piață

##### Riscul valutar

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

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

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

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

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

##### Riscul de preț

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

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

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



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

### **Riscul de credit**

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

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

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

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

*Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.*

### **Riscul de lichiditate**

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

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

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

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

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

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2021:

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

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2020:

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

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

Categoriile de instrumente financiare:

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

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

### Managementul riscului de capital

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

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

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

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

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

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

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

### Estimarea valorii juste

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

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

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

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

## 7. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ

### 7.1 Poziția financiară individuală

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

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

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

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

#### **Imobilizări corporale**

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

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

#### **Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing**

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

#### **Imobilizări necorporale**

##### *Programe informatice*

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

##### *Acordul de concesiune a serviciilor*

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

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

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

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

### ***Imobilizări financiare***

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

### ***Creanțe comerciale și alte creanțe aferente imobilizărilor***

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

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

### ***Stocuri***

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

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

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

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

### ***Casa și conturi la bănci***

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

### ***Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an***

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

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

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

### **Datorii pe termen lung**

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele cauze:

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

### **Capitaluri proprii**

Nu s-a modificat capitalul subscris și vărsat.

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

## **7.2 Rezultatul global individual**

Situația contului de profit la 30 iunie 2021:

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

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



### Veniturile din exploatare

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

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

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

### Cheltuieli de exploatare

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

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

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

### 7.3 Situația fluxului de trezorerie individual

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

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

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

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

Modificările survenite în structura fluxului de numerar sunt:

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

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

## 7.4 Evaluarea activității privind managementul riscului financiar

### Factori de risc financiar

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

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

### Riscul de piață

#### Riscul valutar

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

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

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

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

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

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

### Riscul de preț

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

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

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

### **Riscul de credit**

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

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

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

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

*Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.*

## Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2021:

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

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2020:

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

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

Categoriile de instrumente financiare:

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

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

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

### Managementul riscului de capital

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

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

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

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

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

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

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

### Estimarea valorii juste

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

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

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

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

## 8. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

### **Sistemul de administrare**

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

Conducerea Transgaz este asigurată de un consiliu de administrație format majoritar din administratori neexecutivi și independenți, în sensul art. 138<sup>2</sup> din Legea nr. 31/1990, privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

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

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

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

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

### **Membrii Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 8.1 Indicatorii cheie de performanță prevăzuți în contractele de mandat

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 8.2 Realizarea indicatorilor cheie de performanță financiari și nefinanciari

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

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



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

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

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

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

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

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

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

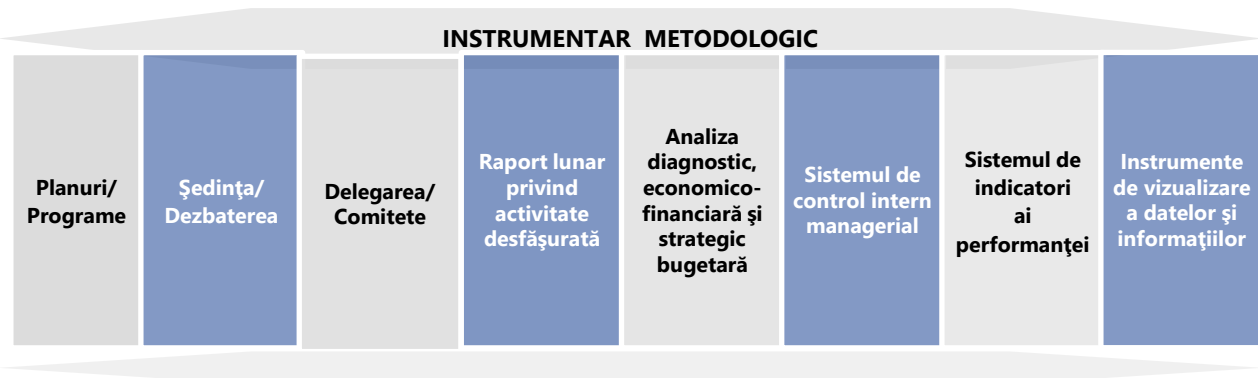
					de Informare, prin HCA nr. 14/26.04.2021; - Informarea Consiliului de Administrație privind analiza realizării obiectivelor specifice și a măsurilor stabilite în Programul de implementare a Strategiei de Managementul Riscurilor, SNTGN Transgaz SA pentru perioada mai 2019-aprilie 2021, nr. înreg. DSMC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

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

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

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

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



***ION STERIAN – Administrator executiv – Director general***

***PETRU ION VĂDUVA – Administrator neexecutiv***

***NICOLAE MINEA – Administrator neexecutiv***

***CSABA OROSZ – Administrator provizoriu neexecutiv***

***MIHAELA VIRGINIA TOADER - Administrator provizoriu neexecutiv***

***MIRCEA ABRUDEAN - Administrator provizoriu neexecutiv***

***LAURA RALUCA ALINA DRAGOTĂ - Administrator provizoriu neexecutiv***

***BOGDAN GEORGE ILIESCU – Administrator neexecutiv***

***REMUS GABRIEL LĂPUȘAN – Administrator neexecutiv***



**LISTĂ TABELE**

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

**LISTĂ GRAFICE**

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

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

#### LISTĂ FIGURI

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