

# Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ SA



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR SEMESTRUL I 2022

-CONSOLIDAT-

<b>MESAJUL ADMINISTRATORILOR .....</b>	<b>2</b>
<b>1. DATE GENERALE DESPRE RAPORT ȘI EMITENT .....</b>	<b>4</b>
<b>2. SUMAR EXECUTIV SEMESTRUL I 2022 .....</b>	<b>4</b>
2.1. Evenimente importante.....	4
2.2. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate .....	6
2.3. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare individuale .....	10
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).....	13
2.5. Raportare nefinanciară.....	13
<b>3. PRINCIPALELE RISCURI AFERENTE ACTIVITĂȚII.....</b>	<b>13</b>
<b>4. DESPRE SNTGN TRANSGAZ SA .....</b>	<b>17</b>
4.1 Misiune, Viziune, Valori Organizaționale .....	17
4.2 Activitatea societății .....	18
4.3 Acționariat .....	23
4.4 Organizare .....	24
4.5 Conducere.....	26
4.6 Resurse umane .....	29
4.7 Transgaz la Bursa de Valori București .....	31
4.8 Politica cu privire la dividend .....	37
4.9 Lista tuturor entităților în care Transgaz deține participații .....	38
<b>5. ANALIZA ACTIVITĂȚII.....</b>	<b>38</b>
5.1 Activitatea de operare .....	38
5.2 Activitatea de investiții.....	41
5.3 Activitatea de mentenanță.....	43
5.4 Activitatea de achiziții .....	47
5.5 Activitatea de asistență și reprezentare juridică .....	49
5.6 Activitatea de cooperare internațională .....	50
5.7 Rezultate financiare consolidate (analiza factorială a activității consolidate) .....	52
5.8 Rezultate financiare individuale (analiza factorială a activității individuale) .....	55
5.9 Metodologia de tarifare .....	60
<b>6. SITUAȚIA ECONOMICO - FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ .....</b>	<b>60</b>
6.1 Poziția financiară consolidată .....	60
6.2 Rezultatul global consolidat .....	64
6.3 Situația fluxului de trezorerie consolidat .....	64
6.4 Evaluarea activității privind managementul riscului financiar .....	66
<b>7. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ .....</b>	<b>69</b>
7.1 Poziția financiară individuală .....	69
7.2 Rezultatul global individual.....	73
7.3 Situația fluxului de trezorerie individual.....	74
7.4 Evaluarea activității privind managementul riscului financiar .....	76
<b>8. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ .....</b>	<b>79</b>
8.1 Indicatorii cheie de performanță prevăzuți în contractele de mandat .....	84
8.2 Realizarea indicatorilor cheie de performanță financiari și nefinancieri.....	86

## MESAJUL ADMINISTRATORILOR

**Stimați acționari, investitori,  
Stimate părți interesate,**

*Cu o tradiție în România de peste 108 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 TRANSGAZ SA este azi – o companie responsabilă, o companie a viitorului, o companie în care modelul de guvernare corporativă a adus valoare adăugată și transparența necesară pentru a crește gradul de încredere al investitorilor în administrarea și managementul companiei.*

*Companie transparentă, deschisă spre dialog și bune practici corporative, companie performantă, SNTGN TRANSGAZ 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 TRANSGAZ SA este o societate administrată în sistem unitar, Consiliul de Administrație fiind numit de Adunarea Generală a Acționarilor, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.*

*Aționând cu profesionalism, integritate și responsabilitate, membrii Consiliului de Administrație au demonstrat prin rezultatele obținute an de an, că au devenit o echipă puternică, adaptată la contextul economic și politic actual, 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.*

*Elaborat în conformitate cu prevederile art. 30 alin. (1) din OUG 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, **Planul de administrare a SNTGN Transgaz SA pentru perioada 2021-2025**, aprobat prin HCA nr.29/06 octombrie 2021, este guvernat 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 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 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 prevederile Pactului 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 administra și conduce, cu sprijinul dumneavoastră, destinul acestei companii și în perioada 2021-2025. Garantul nostru pentru reușită în fața provocărilor și constrângerilor contextului extern și intern în care compania funcționează și va funcționa îl constituie liantul dintre viziunea strategică privind administrarea, 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 neexecutiv provizoriu**

**MIHAELA VIRGINIA TOADER - Administrator neexecutiv provizoriu (17.06.2021-16.06.2022)**

**AGAFIȚEI GHEORGHİȚĂ - Administrator neexecutiv provizoriu (17.06.2022 – 16.10.2022 cu posibilitatea prelungirii cu încă 2 luni)**

## 1. DATE GENERALE DESPRE RAPORT ȘI EMITENT

Raport semestrial, elaborat conform prevederilor Legii nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (art. 65) și Regulamentului ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Anexa nr. 14), cu modificările și completările ulterioare (pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022)-

### **Semestrul I al exercițiului financiar 2022**

**Data raportului:** 11 august 2022

**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 2022

### 2.1. Evenimente importante

În primul semestru al anului 2022, activitatea Consiliului de administrație al SNTGN Transgaz SA s-a concretizat într-un număr de 22 ședințe, fiind supuse analizei, avizării și/sau aprobării, următoarele:

#### **11 ianuarie 2022**

- Prin HCA nr. 1/11 ianuarie 2022 a fost aprobat Planul Anual de Achiziții Sectoriale 2022.

#### **26 ianuarie 2022**

- Prin HCA nr. 3/26 ianuarie 2022 au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
  - Proiectul Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2022 și estimări pentru anii 2023-2024;
  - Politica privind acordarea sponsorizărilor și a sprijinului financiar la nivelul SNTGN Transgaz SA în anul 2022;
  - Valorile revizuite în cazul unor indicatori cheie de performanță, financiari, incluși în Planul de administrare al SNTGN Transgaz SA pentru perioada 2021-2025;
  - Proiectul Bugetului de Venituri și Cheltuieli al subsidiarei Vestmoldtransgaz SRL pentru anul 2022 și estimările aferente perioadei 2023 - 2024;
  - Proiectul Bugetului de Venituri și Cheltuieli al subsidiarei Eurotransgaz SRL pentru anul 2022 și estimările aferente perioadei 2023-2024.

#### **22 februarie 2022**

- Prin HCA nr. 5/22 februarie 2022 a fost avizată Informarea privind situațiile financiare preliminare individuale și consolidate pentru anul 2021;

### **3 martie 2022**

- Prin HCA nr. 2/3 martie 2022 a fost aprobat Venitul reglementat corectat și tarifele reglementate pentru activitatea de transport gaze naturale aferente anului patru al celei de-a patra perioade de reglementare, respectiv 1 octombrie 2022 - 30 septembrie 2023, în vederea transmiterii spre aprobare către autoritatea competentă, respectiv Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei.

### **9 martie 2022**

- Prin HCA nr. 8/9 martie 2022 au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
  - Planul de administrare al SNTGN Transgaz SA pentru perioada 2021 – 2025, versiunea actualizată;
  - Planul de Dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale pentru perioada 2021 - 2030 actualizat, în vederea transmiterii Ministerului Mediului, Apelor și Pădurilor pentru reavizare, precum și pentru a fi supus consultării publice.

### **16 martie 2022**

- Prin HCA nr. 9/16 martie 2022 au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
  - Majorarea capitalului social al societății Eurotransgaz SRL cu suma de 649.460 EURO pentru finanțarea cheltuielilor operaționale, administrative și investiționale ale Eurotransgaz SRL aferente anului 2022;
  - Situațiile financiare ale Eurotransgaz SRL aferente anului 2021.

### **22 martie 2022**

- Prin HCA nr. 10/22 martie 2022 au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
  - Situațiile financiare anuale individuale și consolidate pentru anul 2021, precum și Raportul de audit financiar pentru exercițiul financiar al anului 2021;
  - Repartizarea profitului net și participarea salariaților la profit;
  - Valoarea dividendului brut, precum și plata dividendelor convenite acționarilor;
  - Prescrierea dividendelor aferente exercițiului financiar 2018 și neridicate până la data prescrierii, respectiv 16.07.2022;
  - Evaluarea gradului de îndeplinire a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari pentru anul 2021;
  - Raportul de Renumerare pentru anul 2021;
  - Politicile contabile la nivelul SNTGN Transgaz SA.

### **5 mai 2022**

- Prin HCA nr. 14/5 mai 2022 a fost avizat Planul de Dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale pentru perioada 2022-2031, în vederea supunerii consultării publice.

### **10 iunie 2022**

- Prin HCA nr. 19/10 iunie 2022 au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
  - Reducerea capitalului social al Eurotransgaz SRL cu suma de 8.518.807,23 EUR;
  - Numirea firmei BDO Audit&Consulting SRL din Republica Moldova în calitate de auditor al Eurotransgaz SRL pentru anul 2022;
  - Propunerea de numire a firmei BDO Audit&Consulting SRL din Republica Moldova în calitate de auditor al Vestmoldtransgaz SRL pentru anul 2022;

- Demararea de către Transgaz a unei proceduri de negociere competitivă pentru selectarea unei instituții financiare în vederea contractării unei facilități de finanțare pentru activitatea de echilibrare.

### 20 iunie 2022

- Prin HCA nr. 20/20 iunie 2022 se avizează Planul de Dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale pentru perioada 2022–2031, actualizat conform observațiilor din urma consultării publice în vederea transmierii pentru aprobarea prealabilă la nivelul Adunării Generale a Acționarilor.

### 29 iunie 2022

- Prin HCA nr. 22/29 iunie 2022 au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
  - Raportul de sustenabilitate al SNTGN Transgaz SA pe anul 2021;
  - Regulamentul de Guvernanță Corporativă al SNTGN Transgaz SA, versiunea actualizată;
  - Tarifele reglementate aferente procesului de racordare la sistemul de transport gaze naturale.

### Principalele obiective investiționale finalizate și recepționate la nivelul SNTGN Transgaz SA, în semestrul I 2022, au avut în vedere:

Obiective investiționale finalizate:

- Lucrări de punere în siguranță a conductei de transport DN 500 Hațeg–Paroșeni, în zona localității Baru Mare;
- Punerea în siguranță a lucrărilor hidrotehnice aferente conductei de transport DN 500 Hațeg–Paroșeni, în zona localității Baru Mare;
- Conducta de transport gaze naturale DN 300 Mintia–Brad;
- Stația de protecție catodică Sibiu 2;
- Reamplasare stație de protecție catodică Oporelu 2, județul Olt;
- Stația de Protecție Catodică Clejani.

## 2.2. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate

### Indicatori standard de performanță consolidați

Activitatea economico-financiară a SNTGN Transgaz SA de la începutul anului și până la 30 iunie 2022 s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat prin Hotărârea AGOA nr. 3/2022.

Valoarea la 30 iunie 2022 a indicatorilor standard de performanță față de valoarea acestora la data de 30 iunie 2021 este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Criteriul de performanță	Obiectiv de performanță	U.M.	Coeficient de ponderare	Realizat	
					Sem.I 2022	Sem.I 2021
1.	Investiții puse în funcțiune	Realizarea nivelului programat	mii lei	0,15	63.530	25.052
2.	EBITDA	Creșterea EBITDA	mii lei	0,15	243.570	286.912
3.	Productivitatea muncii	Creșterea productivității muncii în unități valorice (cifra de afaceri/nr. mediu de personal)	mii lei/pers.	0,15	291	191

Nr. crt.	Criteriul de performanță	Obiectiv de performanță	U.M.	Coeficient de ponderare	Realizat	
					Sem.I 2022	Sem.I 2021
4.	Plăți restante	Efectuarea plăților în termenul contractual (în prețuri curente)	mii lei	0,15	0	0
5.	Creanțe restante	Reducerea volumului de creanțe restante (în prețuri curente)	mii lei	0,1	505.259	518.342
6.	Consumul de gaze în SNT	Încadrarea în cantitățile de gaze naturale reprezentând consumul de gaze în SNT	%	0,15	51,25%	52,13%
7.	Cheltuieli de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	Reducerea cheltuielilor de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	lei	0,15	958	822

**Tabel 1 - Indicatori standard de performanță consolidați sem I 2022 comparativ cu sem I 2021**

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

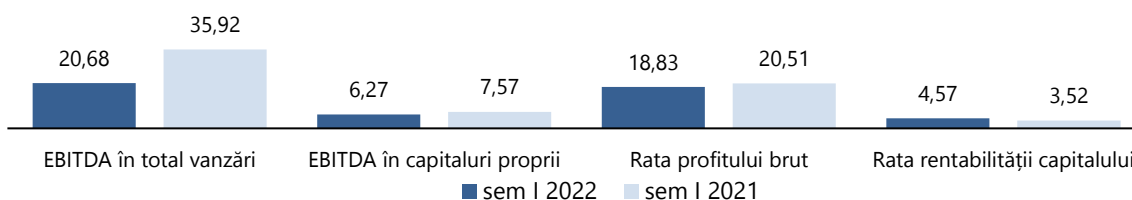
Valorile indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune în semestrul I 2022 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021:

Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	Sem I 2022	Sem I 2021
<b>1.</b>	<b>Indicatori de profitabilitate</b>			
	EBITDA în total vânzări	EBITDA	20,68%	35,92%
		Cifra de afaceri		
	EBITDA în capitaluri proprii	EBITDA	6,27%	7,57%
		Capitaluri proprii		
	Rata profitului brut	Profitul brut	18,83%	20,51%
		Cifra de afaceri		
	Rata rentabilității capitalului	Profit net	4,57%	3,52%
		Capitaluri proprii		
<b>2.</b>	<b>Indicatori de lichiditate</b>			
	Indicatorul lichidității curente	Active circulante	1,10	1,44
		Datorii pe termen scurt		
	Indicatorul lichidității imediate	Active circulante-Stocuri	0,63	1,15
		Datorii pe termen scurt		
<b>3.</b>				
	Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat	45,67%	43,0%
		Capitaluri proprii		
	Rata de acoperire a dobânzii	EBIT	2,75	9,25
		Cheltuieli cu dobândă		
<b>4.</b>	<b>Indicatori de gestiune</b>			
	Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți x 181 zile	117,94	150,61
		Cifra de afaceri		



Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	Sem I 2022	Sem I 2021
	Viteza de rotație a creditelor-furnizori	Sold mediu furnizori x 181 zile Cifra de afaceri	53,78	47,76

**Tabel 2- Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune consolidați Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021**



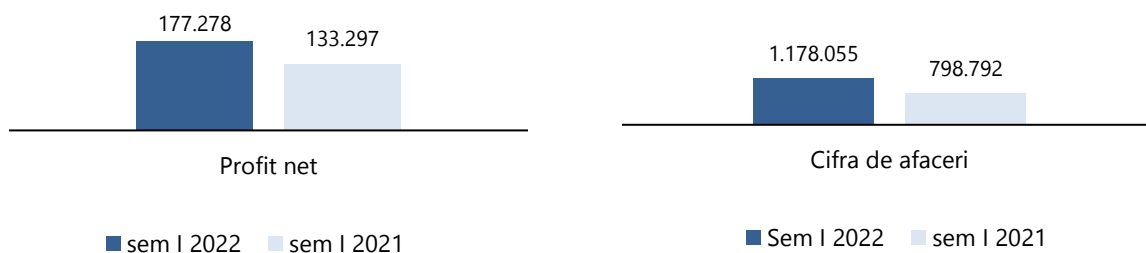
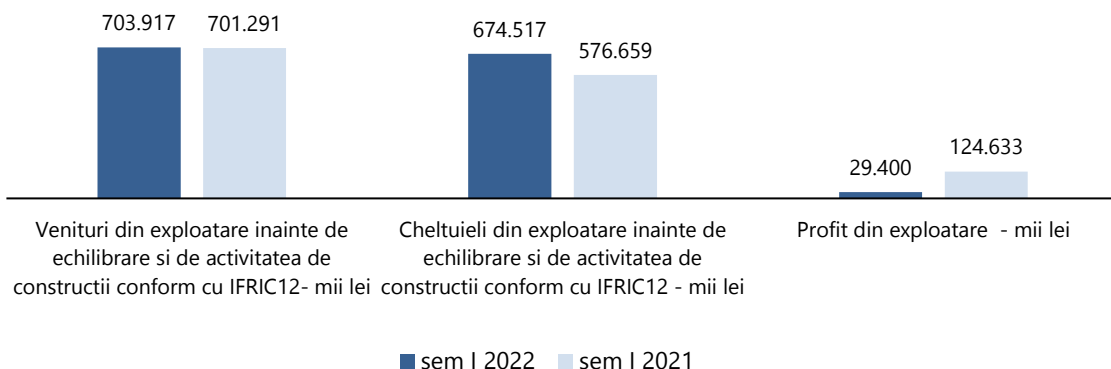
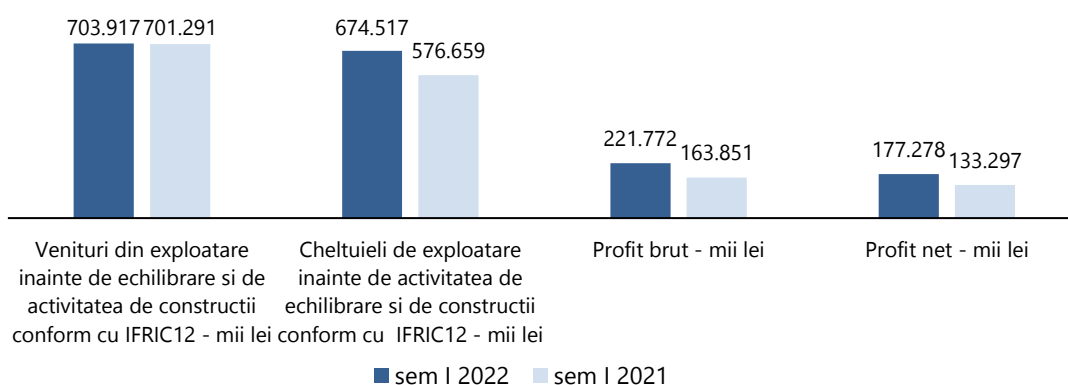
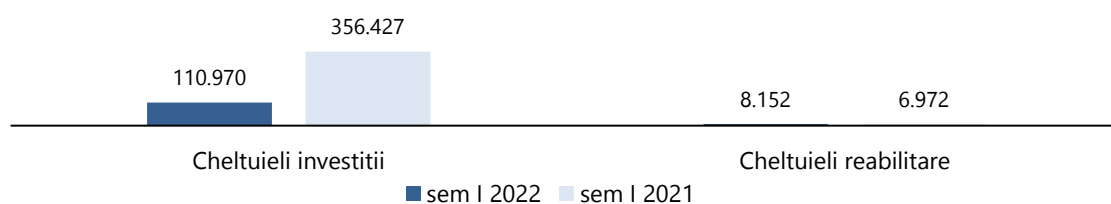
**Grafic 1- Evoluția indicatorilor de profitabilitate Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021**

Principalii indicatori economico-financiar consolidati realizați în Semestrul I 2022 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021 se prezintă astfel:

-mii lei-

Nr. crt.	Indicator	Consolidat Sem I 2022	Consolidat Sem I 2021	Dinamica (%)
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4=2/3*100</b>
1.	Cifra de afaceri	1.178.055	798.792	147,48
2.	Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	703.917	701.291	100,37
3.	Venituri din activitatea de echilibrare	540.476	142.059	380,46
4.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	104.332	345.847	30,17
5.	Venituri financiare	294.951	60.645	486,36
6.	Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	674.517	576.659	116,97
7.	Cheltuieli cu gazele de echilibrare	540.476	142.059	380,46
8.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	104.332	345.847	30,17
9.	Cheltuieli financiare	102.579	21.426	478,75
10.	Profit brut	221.772	163.851	135,35
11.	Impozit pe profit	44.494	30.554	145,62
12.	Profit net	177.278	133.297	133,00
13.	Rezultatul global total aferent perioadei	179.963	138.303	130,12
14.	Gaze transportate -mii mc-	6.472.856	7.288.673	88,80
15.	Cheltuieli de investiții	110.970	356.427	31,13
16.	Cheltuieli de reabilitare	8.152	6.927	117,70
17.	Consum tehnologic mii lei	78.403	45.366	172,82
18.	Consum tehnologic mii mc	43.908	42.395	103,57

**Tabel 3- Evoluția principalilor indicatori economico-financiar consolidati în în Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021**


**Grafic 2- Profitul net Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021 (mii lei)**
**Grafic 3 -Cifra de afaceri Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021 (mii lei)**

**Grafic 4- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (mii lei)**

**Grafic 5- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari consolidați în Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021 (mii lei)**

**Grafic 6- Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare consolidate Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (mii lei)**

## 2.3. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare individuale

### Indicatori standard de performanță

Activitatea economico-financiară a SNTGN Transgaz SA, în semestrul I 2022, s-a desfășurat în baza indicatorilor stabiliți în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, aprobat prin Hotărârea AGOA nr.3/28.02.2022.

Valoarea la 30 iunie 2022 a indicatorilor standard de performanță față de valoarea acestora la data de 30 iunie 2021 este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Criteriul de performanță	Obiectiv de performanță	U.M.	Coeficient de ponderare	Realizat	
					Sem. I 2022	Sem. I 2021
1.	Investiții puse în funcțiune	Realizarea nivelului programat	mii lei	0,15	63.887	25.174
2.	EBITDA	Creșterea EBITDA	mii lei	0,15	246.315	289.037
3.	Productivitatea muncii	Creșterea productivității muncii în unități valorice (cifra de afaceri/nr. mediu de personal)	mii lei/pers.	0,15	293	193
4.	Plăți restante	Efectuarea plăților în termenul contractual (în prețuri curente)	mii lei	0,15	0	0
5.	Creanțe restante	Reducerea volumului de creanțe restante (în prețuri curente)	mii lei	0,1	505.259	518.342
6.	Consumul tehnologic	Încadrarea în cantitățile de gaze naturale reprezentând consumul tehnologic	%	0,15	51,25%	52,13%
7.	Cheltuieli de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	Reducerea cheltuielilor de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	lei	0,15	948	813

Tabel 4 – Indicatori standard de performanță Sem. I 2022 comparativ cu Sem.I 2021

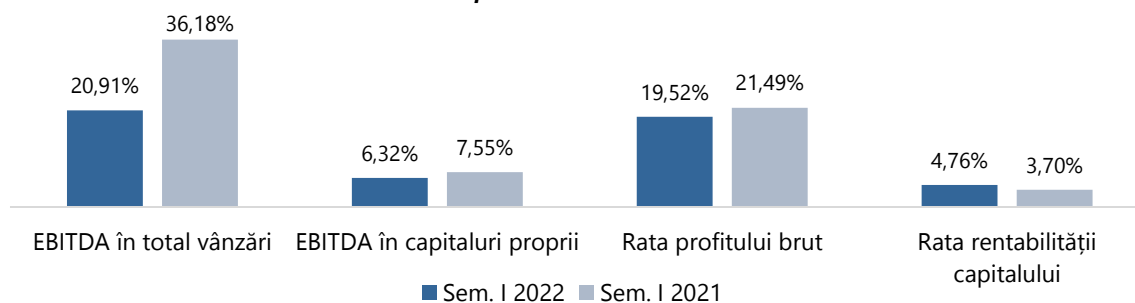
### Indicatori de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune

Situația comparativă a valorilor indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune rezultate în semestrul I 2022 față de valorile înregistrate de acești indicatori la finalul semestrului I al anului 2021 este prezentată în tabelul următor:

Indicatori	Formula de calcul	Sem. I 2022	Sem. I 2021
<b>Indicatori de profitabilitate</b>			
EBITDA în total vânzări	<u>EBITDA</u>	20,91%	36,18%
	Cifra de afaceri		
EBITDA în capitaluri proprii	<u>EBITDA</u>	6,32%	7,55%
	Capitaluri proprii		
Rata profitului brut	<u>Profitul brut</u>	19,52%	21,49%
	Cifra de afaceri		
Rata rentabilității capitalului	<u>Profit net</u>	4,76%	3,70%
	Capitaluri proprii		

Indicatori	Formula de calcul	Sem. I 2022	Sem. I 2021
<b>Indicatori de lichiditate</b>			
Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii pe termen scurt}}$	1,01	1,25
Indicatorul lichidității imediate	$\frac{\text{Active circulante} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii pe termen scurt}}$	0,55	0,96
<b>Indicatori de risc</b>			
Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capitaluri proprii}}$	40,66%	37,69%
Rata de acoperire a dobânzii	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	2,53	10,45
<b>Indicatori de gestiune</b>			
Viteza de rotație a debitelor - clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times 181 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	117,94	150,61
Viteza de rotație a creditelor - furnizori	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 181 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	53,78	47,76

**Tabel 5 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021**



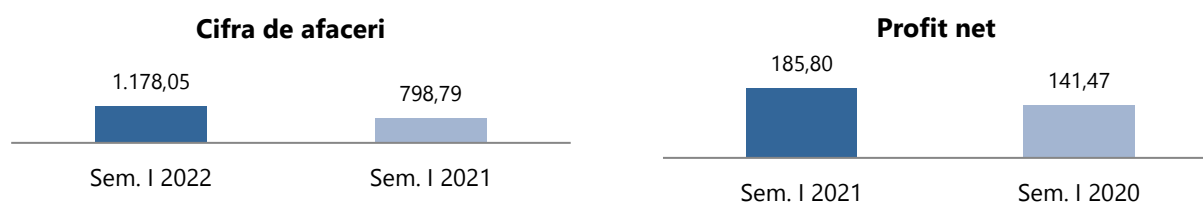
**Grafic 7 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021**

Principalii indicatori economico-financiari realizați în semestrul I 2022 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	UM	Sem. I 2022	Sem. I 2021	Variație %
0	1	2	3	4	5=3/4*100
1.	Cifra de afaceri	mii lei	1.178.055	798.792	147,48
2.	Venit din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	703.921	700.829	100,44
3.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	667.242	569.815	117,10
4.	Profit din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	36.679	131.015	28,00
5.	Venituri din activitatea de echilibrare	mii lei	540.476	142.059	380,46
6.	Cheltuieli cu gazele de echilibrare	mii lei	540.476	142.059	380,46
7.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	104.332	345.847	30,17
8.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	mii lei	104.332	345.847	30,17
9.	Profit din exploatare	mii lei	36.679	131.015	28,00

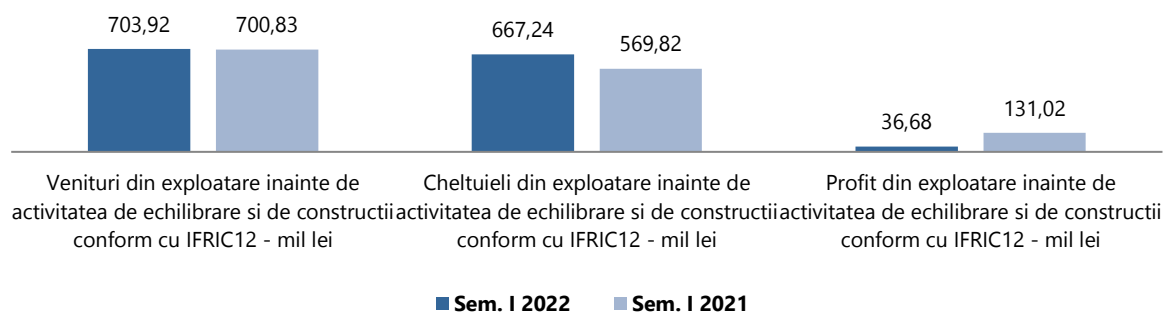
Nr. crt.	Indicator	UM	Sem. I 2022	Sem. I 2021	Variație %
10.	Venituri financiare	mii lei	277.698	49.207	564,35
11.	Cheltuieli financiare	mii lei	84.475	8.541	989,01
12.	Profit brut	mii lei	229.903	171.680	133,91
13.	Impozit pe profit	mii lei	44.097	30.206	145,99
14.	Profit net	mii lei	185.805	141.474	131,33
15.	Rezultatul global total aferent perioadei	mii lei	185.805	141.474	131,33
16.	Gaze transportate	MWh	70.736.578	79.305.313	89,20
17.	Cheltuieli de investiții	mii lei	118.230	372.626	31,73
18.	Cheltuieli de reabilitare	mii lei	8.003	6.855	116,75
19.	Consum tehnologic	mii lei	78.403	45.366	172,82
20.	Consum tehnologic	MWh	462.795	454.202	101,89

**Tabel 6- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari în Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021**

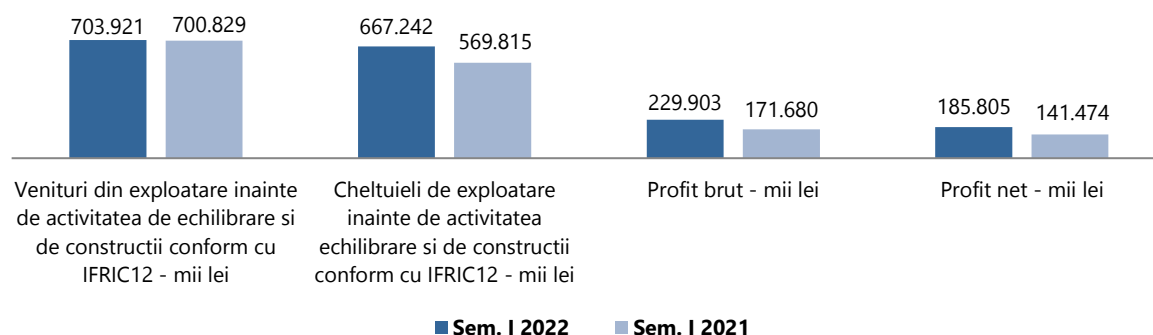


**Grafic 8 -Cifra de afaceri Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (mil lei)**

**Grafic 9- Profitul net Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (mil lei)**



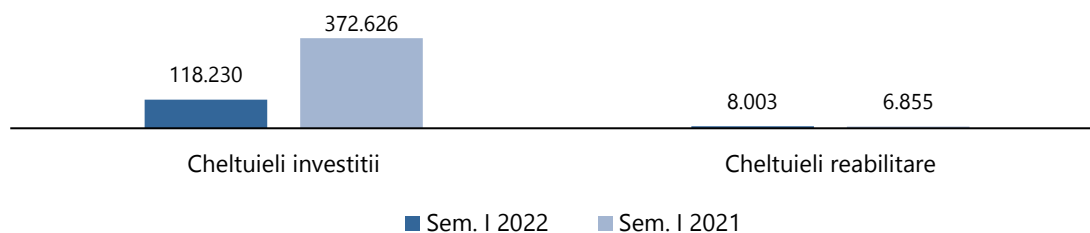
**Grafic 10- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (mil.lei)**



**Grafic 11-Evoluția principalilor indicatori economico-financiari în Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (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 2022, soldul disponibilităților în conturi bancare ale societății era de 173.437mii lei, din care 37,27% reprezentau disponibilități denumite în valută, majoritatea în EURO.



**Grafic 12- Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare în Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021 (mii lei)**

#### **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)**

Nu e cazul.

#### **2.5. Raportare nefinanciară**

Începând din anul 2021, SNTGN Transgaz SA a optat pentru publicarea informațiilor nefinanciare într-un raport specific, conform prevederilor Ordinului Ministrului Finanțelor nr.1802/2014 pentru aprobarea *Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate*, actualizat prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1938/2016, cu modificările și completările ulterioare.

De asemenea, raportul a fost elaborat în conformitate cu standardele internaționale de raportare GRI (Global Reporting Initiative) și ESG (Environmental, Social and Governance), folosite cu precădere în raportarea nefinanciară a companiilor din sectorul energetic.

Astfel, în semestrul I 2022 a fost elaborat și publicat Raportul de Sustenabilitate, pentru anul 2021, care cuprinde atât politica de management dedicată protejării mediului, securității și sănătății angajaților, cât și principiile care stau la baza guvernancei corporative a companiei și responsabilității sociale, raport care va fi elaborat și publicat anual de SNTGN Transgaz SA.

### **3. PRINCIPALELE RISCURI AFERENTE ACTIVITĂȚII**

În funcție de elementele relevante desprinse din evaluarea contextului intern și extern SNTGN TRANSGAZ SA își reevaluează permanent activitatea și riscurile asociate.

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 unor categorii de risc**. Categoriile de risc oferă o imagine de ansamblu structurată în vederea gestionării riscurilor cu care se confruntă societatea.

#### **Riscuri operaționale**

Riscurile operaționale sunt generate în mod direct de activitatea desfășurată la nivelul serviciilor, birourilor, compartimentelor, exploatărilor teritoriale, sectoarelor și pot fi asociate cu categoriile de obiective operaționale, respectiv:

### **1. categoria: derularea eficientă a lucrărilor**

- lipsa acordurilor proprietarilor de teren;
- condiții de sol nepronozate;
- neobținerea în termenul prevăzut a avizelor și a acordurilor proprietarilor de terenuri necesare pentru obținerea Autorizației de Construire;
- lipsa unor informații sau transmiterea cu întârziere a informațiilor care reflectă situația reală din teren;
- furnizarea 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;
- asigurarea parțială sau neasigurarea condițiilor tehnice și operaționale pentru realizarea inspecției conductelor cu PIG inteligent.

### **2. categoria: resurse materiale/financiare**

Ca urmare a neasigurării resurselor materiale/financiare și a pieselor de schimb necesare realizării obiectivelor propuse, la termenul stabilit, în condiții de calitate, preț, costuri, siguranță, activitatea poate genera riscuri specifice.

În acest sens, exemplificăm:

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

### **3. categoria: tehnic**

- presiune redusă de operare a SNT;
- nefuncționalități ale sistemului informatic/de comunicații;
- indisponibilitatea instrumentelor de Securitate TI;
- neidentificarea în timp optim, în totalitate sau identificarea neadecvată 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.

### **5. categoria: hazard**

- imposibilitatea efectuării mentenanței din cauze meteorologice;
- creșterea cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile în SNT generate de fenomenele 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 Administrare al companiei elaborat pentru perioada 2021-2025:

### **1. categoria: politic**

- schimbările cadrului macroeconomic și geopolitic național și internațional pot afecta încheierea unor contracte de transport gaze naturale, precum și implementarea unor proiecte strategice;
- evoluția economiei din România, climatul macro-financiar mondial și european, evoluția crizei sanitare, mix-ul intern de politici economice, pot determina finanțări suplimentare prin creșterea costurilor unor investiții inițiale și fluctuații de personal calificat;
- intervenția guvernamentală: solicitarea de distribuire de dividende în cotă mai mare de 50% poate contribui la materializarea unui risc semnificativ cu impact direct asupra profitabilității societății și a capacității acesteia de a finanța proiectele de investiții strategice la costurile previzionate.

### **2. 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 poate afecta semnificativ sectorul energetic;
- legislația națională este marcată de volatilitate și blocaje;
- riscul de nerecunoaștere a investițiilor în Baza de Active Reglementate (RAB), așa cum aceasta este reglementată prin legislația aplicabilă în România, poate avea un impact negativ major în determinarea tarifelor de transport și, implicit, asupra profitabilității societății;
- gradul scăzut de probabilitate de a obține un profit mai mare decât cel reglementat, în cadrul unei perioade de reglementare;
- modificarea prețurilor gazelor naturale în România.

### **3. categoria: concurențial:**

- impactul proiectelor dezvoltate de operatorii europeni de transport gaze naturale asupra dinamicii fluxului de gaz la nivel național;
- reducerea tranzitului de gaze naturale pe teritoriul României.

### **4. categoria: comercial**

- riscul creșterii prețului aferent gazului achiziționat pentru consumul de gaze în SNT – consum tehnologic, consum de gaze pentru echilibrare, etc.

### **5. categoria: sustenabilitate**

Include schimbările în contextul de referință generate de necesitatea alinierii la directivele europene care vor asigura neutralitatea climatică (Green Deal):

- restricționarea finanțării acordate pentru proiectele din domeniul gazelor naturale;
- întâzieri în dezvoltarea de noi tehnologii pentru transportul hidrogenului verde la un nivel competitiv;



- scăderea consumului de gaze naturale din cauza creșterii ponderii resurselor eoliene, solare și a energiei nucleare;
- impactul asupra SNT ce poate fi generat de catastrofe naturale (cutremure, inundații, alunecări de teren, temperaturi extreme, căderi masive de zăpadă), situații de criză sau de război.

#### **6. categoria: financiar:**

- creditarea–impactul negativ ce poate fi generat de creșterea ratelor de dobândă;
- cursul valutar–impactul negativ ce poate fi generat de aprecierea devizelor în raport cu moneda națională;
- lichidități–impactul negativ ce poate fi generat de creșterea costurilor pentru susținerea activității și de nerecuperarea creanțelor restante;
- neîncadrarea în limitele prevăzute în contractele de finanțare pentru indicatorii financiari.

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

- alinierea permanentă a obiectivelor strategice ale societății la cerințele europene privind dezvoltarea sectorului energetic;
- valorificarea optimă a oportunităților de finanțare necesare derulării proiectelor de investiții;
- consolidarea poziției societății în Asociația pentru Relații cu Investitorii la Bursa de Valori din România;
- participarea societății la activitățile de analiză a proiectelor de reglementări specifice transmise de autoritățile competente;
- realizarea unei consultări permanente și eficiente cu părțile interesate relevante în cadrul procesului de luare a deciziilor în urma modificărilor cadrului de reglementare;
- comunicarea continuă cu reprezentanții acționarului majoritar (Statul Român), ai celorlalți acționari persoane fizice și juridice, ai tuturor părților interesate;
- identificarea tuturor criteriilor de eligibilitate prevăzute în Regulamentul nr.347/2013 privind liniile directe pentru infrastructura energetică transeuropeană, în vederea identificării proiectelor de interes comun în domeniul energiei și mobilizarea fondurilor private și publice necesare;
- respectarea și monitorizarea Planului de continuitate a activității la nivelul SNTGN Transgaz SA, precum și a Planului de măsuri pentru asigurarea continuității activității la nivelul SNTGN Transgaz SA;
- elaborarea planurilor de urgență și realizarea de simulări a operațiunilor de urgență;
- testarea permanentă a Planurilor de Securitate întocmite la nivelul obiectivelor;
- instalare de sisteme integrate de securitate pentru obiectivele de infrastructură critică;
- verificarea și raportarea sistematică a progresului implementării *Programului prioritar de măsuri menite încadrării consumurilor tehnologice înregistrate în SNT în limitele aprobate, în perioada 2022-2026.*

## 4. DESPRE SNTGN TRANSGAZ SA

### 4.1 Misiune, Viziune, Valori Organizaționale

SNTGN Transgaz SA 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;
- 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 următoarele:

- profesionalism și performanță;
- spirit de echipă;
- respect reciproc;
- responsabilitate pentru oameni și mediu.

**Punctele forte ale SNTGN Transgaz SA** sunt următoarele:

- 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 este operatorul tehnic al Sistemului Național de Transport (SNT) gaze naturale și asigură îndeplinirea în condiții de eficiență, transparentă, siguranță, acces nediscriminatoriu și competitivitate a obiectului de activitate 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, precum și 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), în calitate de reprezentant al 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 Hotărâri 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 să fie organizată și să funcționeze conform modelului "operator de sistem independent".*

## Principalele componente ale Sistemului Național de Transport gaze naturale

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 III</b> ) -BRUA	km	<b>14.215,203</b> 183,54 481,00
Stații de reglare măsurare (SRM) în exploatare	buc	<b>1.140</b> (1246 direcții măsurare)
Stații de comandă vane (SCV, NT)	buc	<b>59</b>
Stații de măsurare a gazelor din import/export (SMG) ( <b>Giurgiu, Medieșu Aurit, Isaccea I, Isaccea 2, Negru Vodă 1, Negru Vodă 2</b> )	buc	<b>6</b>
Stații de măsurare amplasate pe conductele de tranzit gaze (SMG) ( <b>Isaccea Tranzit III, Negru Vodă III</b> )	buc	<b>2</b>
Stații de comprimare gaze (SCG) ( <b>Șinca, Onești, Siliștea, Jupa, Podișor, Bibești, Onești Modernizare, Gherăești</b> )	buc	<b>8</b>
Stații de protecție catodică (SPC)	buc	<b>1052</b>
Stații de odorizare gaze (SOG)	buc	<b>1038</b>

Tabel 7 -Principalele componente ale SNT la 30.06.2022

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.



Figura 1-Harta Sistemului Național de Transport al Gazelor Naturale

### Puncte de interconectare transfrontalieră

La sfârșitul semestrului I 2022 importul/exportul de gaze naturale în/din România se realiza prin 7 puncte de interconectare transfrontalieră, după cum urmează:

Țara	Conducta de interconectare	Caracteristici tehnice	Capacitatea tehnică totală
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	2,71 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	1,88 Mld. Smc/an capacitate export la Pmin=39,5 bar 0,73 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=24 bar
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

\* Acest punct de interconectare nu este utilizat, nefiind încheiat un Acord de interconectare. În prezent importul de gaze din Ucraina se realizează prin Isaccea 1.

\*\* Pentru acest punct 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 rezervarea de capacitate la PI Negru Vodă 1 pe direcția BG-RO.

\*\*\*\* 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 de o rețea care are, în prezent, peste 14.215 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.

În anul gazier 2019 - 2020 a fost realizată conectarea conductei (T1) de transport gaze naturale Isaccea 1 – Negru Vodă 1 (T1) la Sistemul Național de Transport gaze naturale în zona SMG Isaccea, care dă posibilitatea curgerii fizice a gazelor din conducta de transport T1 spre SNT și invers. Negru Vodă 1 a devenit, astfel, punct de interconectare la SNT și i se aplică prevederile aceleiași metodologii de tarifare (aprobată prin Ordinul ANRE nr.41/2019), aplicabilă atât punctelor de interconectare cu țările membre UE (Csanadpalota, Giurgiu Ruse), cât și punctelor interne ale Sistemului Național de Transport. Capacitatea de transport în punctele aferente conductei T1 se comercializează în conformitate cu prevederile Ordinului președintelui ANRE și ale 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.

În ceea ce privește transportul gazelor naturale prin conductele T2 și T3 (cu următoarele caracteristici: (T2) - DN 1200, L=186 km și capacitate tehnică de 10 mld. Smc/an și (T3) - DN 1200, L=183,5 km și capacitate tehnică de 10 mld. Smc/an), compania a încheiat Acordul de Încetare a Contractului istoric între SNTGN Transgaz SA și Gazprom Export LLC.

La sfârșitul anului 2021 a fost realizată conectarea conductei T2 de transport gaze naturale Isaccea 2 – Negru Vodă 2 la Sistemul Național de Transport gaze naturale, care dă posibilitatea curgerii fizice a gazelor din conducta T2 spre SNT și invers. Totodată, stațiile de măsurare gaze naturale de la Isaccea 2 și Negru Vodă 2 au fost modernizate pentru asigurarea curgerii bidirecționale în punctele de interconectare transfrontalieră Isaccea 2 cu Ucraina și Negru Vodă 2 cu Bulgaria. În urma finalizării lucrărilor de conectare a conductei T2 la SNT, Transgaz a demarat împreună cu OTS adiacenți demersurile necesare (încheierea de acorduri de interconectare) pentru asigurarea și oferirea capacității bidirecționale în punctele de interconectare de pe această conductă de transport.

Conducta T3 de transport gaze naturale Isaccea 3 - Negru Vodă 3 nu este conectată încă la SNT.

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

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

SNTGN Transgaz SA poate desfășura complementar și alte activități conexe pentru susținerea obiectului principal de activitate, în conformitate cu legislația în vigoare și cu statutul propriu, putând proceda inclusiv la achiziționarea de 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 și din prestarea unor servicii adiacente.

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 nr.161/26.11.2015**. La data de 1 octombrie 2022 va intra în vigoare **Ordinul ANRE nr.140/2021** privind **Standardul de performanță pentru serviciul de transport al gazelor naturale**, cu modificările și completările ulterioare, Ordin care abrogă Ordinul ANRE nr.161/2015.

### 4.3 Acționariat

În temeiul prevederilor OUG nr.68/06.11.2019 privind stabilirea unor măsuri la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative, 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.

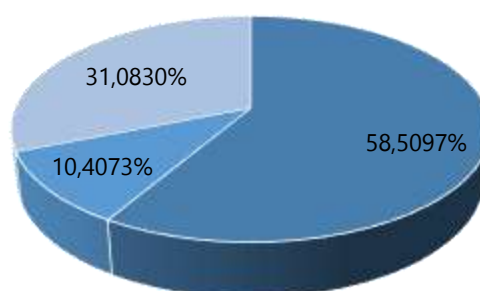
La data de 23 iunie 2022 structura acționariatului SNTGN Transgaz SA era următoarea:

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	1.225.341	10,4073
✓ persoane juridice	3.659.663	31,0830
<b>Total</b>	<b>11.773.844</b>	<b>100,00</b>

**Tabel 8- Structura Acționariatului la 23 iunie 2022**

Capitalul social al Transgaz la sfârșitul semestrului I 2022 era în valoare de 117.738.440 lei și era împărțit în 11.773.844 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea nominală de 10 lei.

#### Structura acționariatului la data de 23 Iunie 2022

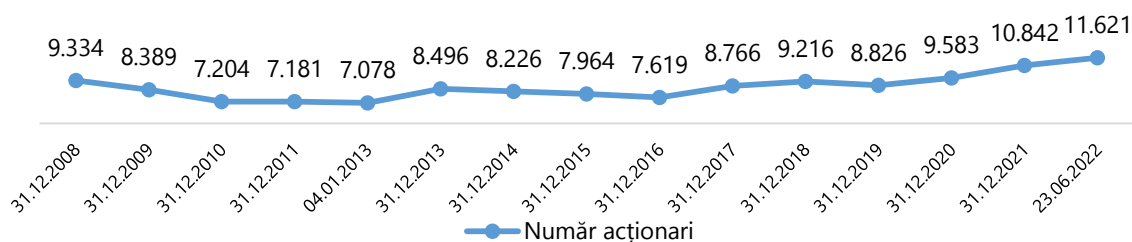


■ Statul Român prin SGG    ■ Persoane fizice    ■ Persoane Juridice

**Grafic 13- Structura acționariatului la 23 iunie 2022**



În ceea ce privește numărul de acționari, conform registrului acționarilor Transgaz la data de referință, respectiv la data de 23.06.2022, societatea avea un număr de 11.621 acționari, cu 779 acționari mai mult față de data de 31.12.2021. Se remarcă astfel o creștere cu 6,70% a numărului de acționari în perioada de referință.



**Grafic 14 - Evoluția numărului de acționari ai Transgaz de la data listării la BVB și până la data de 23 iunie 2022**

#### 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 prevăzute de lege sau de Actul Constitutiv, în sarcina consiliului de administrație și adunării generale a acționarilor.

**SNTGN Transgaz SA** își desfășoară activitatea la sediul central, la sediul secundar și la sediul punctelor de lucru, după cum urmează:

- Sediul central 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;
- Reprezentanța Transgaz Bruxelles – Belgia: Bruxelles, str. Luxembourg nr.23;
- Departamentul Inspecție Generală: Municipiul București, Calea Victoriei nr.155, sector 1, cod 010073;
- Ateliere Proiectare Cercetare Brașov, str. Nicolae Titulescu Nr. 2;
- Sediul secundar Transgaz: Mediaș, str. I.C. Brătianu nr.3, bl. 3, ap.75, jud. Sibiu.

#### **Subsidiarele SNTGN Transgaz SA în Republica Moldova sunt:**

- 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;

**SNTGN Transgaz SA 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**, b-dul. Griviței nr. 102A, 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 sfârșitul semestrului I 2022

Numele și Prenumele	Calitatea în Consiliul de Administrație/Temeiul legal în baza căruia a fost numit		Durata mandatului
STERIAN ION	HAGOA nr. 2/22.04.2021	Administrator executiv	4 ani
	HCA nr.22/27.07.2021	Numit director general	
VĂDUVA PETRU ION	HAGOA nr. 2/22.04.2021	Administrator neexecutiv	4 ani
MINEA NICOLAE	HAGOA nr. 2/22.04.2021	Administrator neexecutiv independent	4 ani
OROSZ CZABA	HAGOA nr.4/17.06.2021	Administrator neexecutiv provizoriu	4 luni cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție
	HAGOA nr. 7/14.10.2021	Administrator neexecutiv provizoriu	prelungirea duratei mandatului cu două luni de la data expirării
	HAGOA nr. 9/14.12.2021	Administrator neexecutiv provizoriu	4 luni cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție
	HAGOA nr. 4/12.04.2022	Administrator neexecutiv provizoriu	prelungirea duratei mandatului cu două luni de la data expirării
	HAGOA nr. 6/14.06.2022	Administrator neexecutiv provizoriu	4 luni cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție
TOADER MIHAELA VIRGINIA	HAGOA nr. 4/17.06.2021	Administrator neexecutiv provizoriu	4 luni cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție
	HAGOA nr. 7/14.10.2021	Administrator neexecutiv provizoriu	prelungirea duratei mandatului cu două luni de la data expirării
	HAGOA nr. 9/14.12.2021	Administrator neexecutiv provizoriu	4 luni cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție
	HAGOA nr. 4/12.04.2022	Administrator neexecutiv provizoriu	prelungirea duratei mandatului cu două luni de la data expirării
AGAFITEI GHEORGHITĂ	HAGOA nr. 6/14.06.2022	Administrator neexecutiv provizoriu	4 luni cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție

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 speciale

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 persoane care fac parte din 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 membrii ai conducerii executive.

Membrii conducerii executive a companiei care dețin acțiuni Transgaz la sfârșitul semestrului I 2022:

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Număr acțiuni la 30.06.2022	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 iunie 2022**

Conducerea executivă a societății la 30.06.2022:

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	Simionescu Alexandru Adrian	Director / cu delegare atribuții Director General Adjunct	UMP
4	Iuga Alexandru	Director / cu delegare atribuții Director General Adjunct	Departamentul Logistică
5	Târsac Grigore	Director General Adjunct	SNTGN Transgaz SA
6	Lupean Marius Vasile	Director Financiar	Departament Economic
7	Ghidiu Elisabeta	Director	Departament Strategie si Management Corporativ
8	Tătaru Ion	Director	Departament Dezvoltare
9	Bunea Florin	Director	Departament Operare
10	Cosma Emil Florin	Director	Departament Exploatare și Mentenanță
11	Mateș Angela Aneta	Director	Departament Organizare, Resurse Umane
12	Ciprian Oniga	Director cu delegare	Departament Proiectare și Cercetare
13	Beldiman Ion	Director	Departament Management Energetic, Automatizări și SCADA
14	Luca Bogdan Avram	Director	Departamentul Achiziții Sectoriale și Contractări

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Departament/Direcție
15	Lascu Sergiu Alin Marius	Director cu delegare	Departament Tehnologia Informației și Comunicații
16	Iancu Cristina Daniela	Director cu delegare	Departamentul Juridic
17	Sârbu Ionel	Director	Departamentul Reglementări și Formalități Terenuri
18	Andronic Bogdan Constantin	Director	Departament Accesare Fonduri Europene și Relații Internaționale
19	Ene Alin	Director	Departament Inspecție Generală
20	Maxim Cosmin Romeo	Director cu delegare	Dispeceratul National de Gaze Naturale
21	Dragoman Irina Georgiana	Director	Direcția Reglementări Gaze Naturale
22	Codreanu Liudmila Gabriela	Director	Direcția Audit Intern
23	Drăghici Aurelian	Director	Direcția Analiză, Verificare și Avizare Proiecte
24	Mamotă Cosmin	Director cu delegare	Direcția Mediu, Protecție și Securitate
25	Voican Nicolae Adrian	Director cu delegare	Sucursala Mediaș
26	Gurgu Victorel	Director exploatare/delegare atribuții Manager UMP	Exploatarea Teritorială București
27	Alexandru Ionel	Director	Exploatarea Teritorială Arad
28	Pîrlea Mirel	Director cu delegare	Exploatarea Teritorială Brașov
29	Schimdt-Hăineală Eduard-Cristian	Director	Exploatarea Teritorială Bacău
30	Dumitru Nicușor	Șef serviciu cu atribuții de director exploatare	Exploatarea Teritorială Brăila
31	Niță Viorel	Director	Exploatarea Teritorială Craiova
31	Goia Petru	Inginer cu atribuții de director exploatare	Exploatarea Teritorială Cluj
33	Andrei Romeo	Inginer șef cu atribuții de director exploatare	Exploatarea Teritorială Constanța
34	Oancea Paul	Director	Exploatarea Teritorială Mediaș

**Tabel 10 - Membrii conducerii executive Transgaz la 30.06.2022**

### Structura echipei manageriale a VESTMOLDTRANSGAZ SRL:

	VESTMOLDTRANSGAZ	Numele și Prenumele
1	Consiliul Societății	1. Leahu Mihai Leontin- președinte din partea Transgaz 2. Stoica Marius Constantin- membru din partea Transgaz 3. Costăș Octavian -membru din partea BERD 4. Pop-Gîscă Sanda – membru din partea Transgaz 5. Dragoman Irina Georgiana – membru din partea Transgaz
2	Administratorul societății	Duminică Liviu Valentin

**Tabel 11 – Membrii conducerii Vestmoldtransgaz la 30.06.2022**

### 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 30.06.2022**

## 4.6 Resurse umane

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

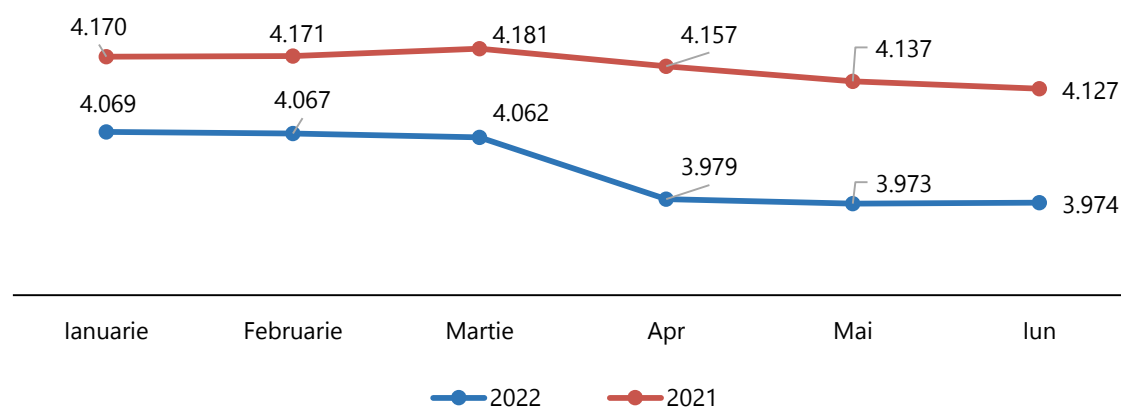
Dimensionarea optimă a numărului de personal din cadrul societății este corelată cu nevoile reale de personal impuse de activitățile operaționale desfășurate de societate, cu modernizările și re tehnologizările realizate pentru creșterea siguranței și eficienței în exploatarea SNT și a instalațiilor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

Evoluția numărului de personal în semestrul I 2022:

Specificație	Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie
Număr de salariați la începutul perioadei	4.050	4.069	4.067	4.062	3.979	3.973
Număr de persoane nou angajate	23	14	11	31	15	14
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	4	16	16	114	21	13
<b>Număr de salariați la sfârșitul perioadei</b>	<b>4.069</b>	<b>4.067</b>	<b>4.062</b>	<b>3.979</b>	<b>3.973</b>	<b>3.974</b>

**Tabel 13- Evoluția numărului de angajați în sem I 2022**

Evoluția numărului de personal în semestrul I 2022 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent este următoarea:



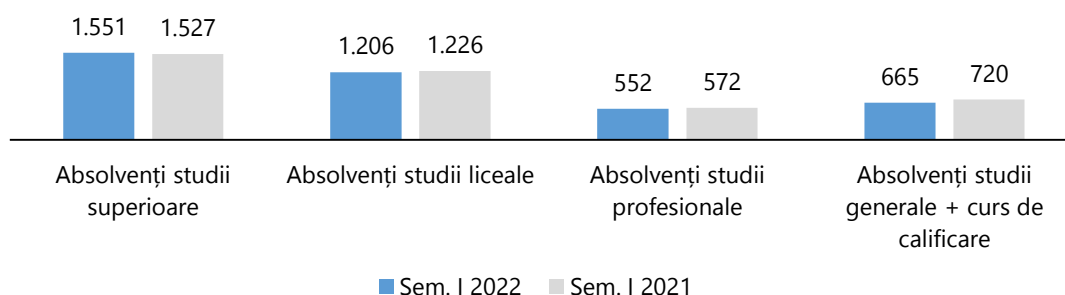
**Grafic 15- Evoluția numărului de angajați în sem I 2022 comparativ cu sem I 2021**

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.

Evoluția structurii personalului pe categorii de studii în semestrul I 2022 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent este prezentată în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Categorie	Sem. I 2022	Sem. I 2021
1.	Absolvenți studii superioare	1.551	1.527
2.	Absolvenți studii liceale	1.206	1.226
3.	Absolvenți studii profesionale	552	572
4.	Absolvenți studii generale + curs de calificare	665	720
<b>TOTAL angajați</b>		<b>3.974</b>	<b>4.045</b>

**Tabel 14- Evoluția structurii personalului pe categorii de studii în sem I 2022 comparativ cu sem I 2021**



**Grafic 16- Evoluția structurii personalului pe categorii de studii în Sem I 2022 comparativ Sem I 2021**

La **finalul semestrului I 2022** gradul de sindicalizare al forței de muncă era de 96,55%, din totalul de 3.974 salariați, 3.837 fiind membri de sindicat.

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

- Sindicatul "Transport Gaz Mediaș";
- Sindicatul Profesional "Metan" Mediaș;
- Sindicatul Cercetare Tehnologie "CERTEH" Mediaș;
- Sindicatul Liber SNTGN TRANSGAZ SA 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 data de 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 semestrului I 2022 nefiind identificate elemente conflictuale în legătură cu aceste raporturi.

## VESTMOLDTRANSGAZ SRL – 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 a rețelilor de transport gaze naturale și a instalațiilor anexă, precum și realizarea proiectelor majore.

La data de referință, Vestmoldtransgaz SRL avea un număr de 30 de angajați, din care 19 își desfășurau activitatea la sediul din Chișinău, iar 11 la SMG Ungheni.

Recrutarea și selecția salariaților se realizează 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, la data de 30.06.2022 față de 30.06.2021, este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt	Indicator	Sem.I 2022	Sem.I 2021
1	Număr salariați VMTG	30	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 Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021**

## 4.7 Transgaz la Bursa de Valori București

**SNTGN TRANSGAZ SA** 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 ocupând pe piața de capital, la data de 30 iunie 2022, **locul 12 în Top 15 tranzacționare la Bursa de Valori București**, în funcție de valoarea tranzacționată. De asemenea, în luna iunie 2022 Transgaz s-a situat tot **pe locul 12 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 2021, în conformitate cu prevederile Hotărârii nr. 5 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, din data de 28.04.2022, Societatea Națională de Transport Gaze Naturale Transgaz SA va efectua plata dividendelor pentru acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data 23 iunie 2022, valoarea dividendului brut/acțiune fiind de 14,82 lei. Plățile aferente sunt efectuate prin intermediul Depozitarului Central SA și Banca Transilvania, agentul de plată desemnat, începând cu data de 14 iulie 2022 (data plății), deci, ulterioare perioadei de raportare.

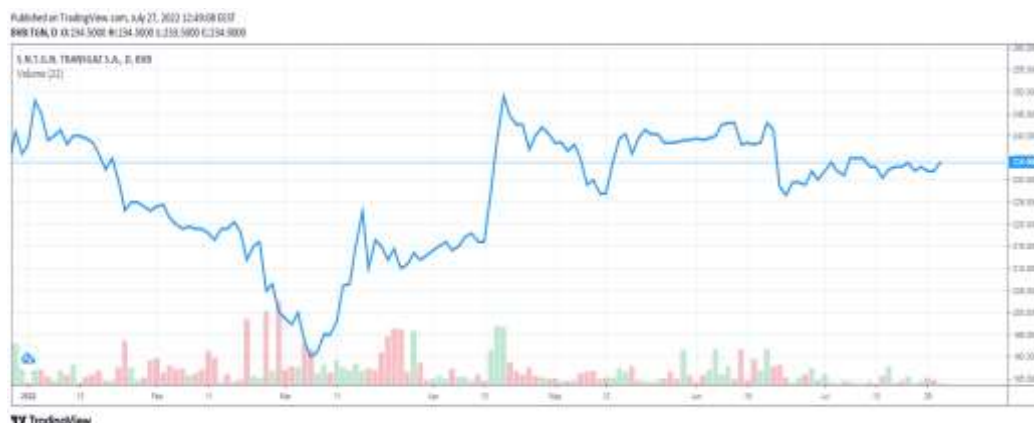


## Acțiunea TGN

În primul semestru al anului 2022, prețul de închidere al acțiunii TGN a urmat un trend descendent, în principal cu valori inferioare celor din perioada similară a anului 2021, scăderile încadrându-se în intervalul de 17% - 31%, cu un maxim al perioadei de 249,00 lei/acțiune, înregistrat în data de 18.04.2022, și un minim de 190 lei/acțiune, înregistrat în data de 07.03.2022.

Scăderea valorii nominale a acțiunilor Transgaz a fost generată de climatul internațional negativ, pe fondul perspectivei de creștere a dobânzilor și mai apoi a declanșării războiului din Ucraina și a sancțiunilor internaționale economice aplicate Federației Ruse. Toate aceste aspecte au influențat negativ atât piețele europene, cât și BVB, toate companiile cu obiect similar de activitate înregistrând scăderi în această perioadă.

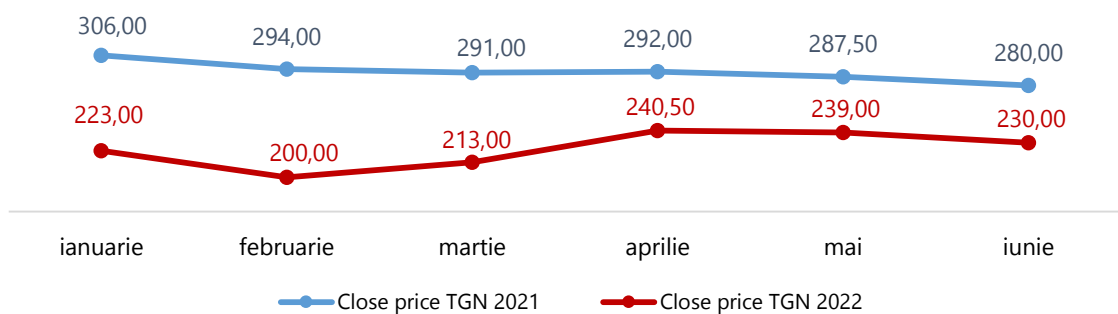
În ultima zi de tranzacționare a lunii ianuarie 2022 prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat valoarea de 223,00 lei/acțiune, iar la data de 28.02.2022, valoarea de 200,00 lei/acțiune. Ulterior, prețul de închidere al acțiunii TGN a fost într-o ușoară creștere, atingând în a doua jumătate a lunii martie un maxim de 223 lei/acțiune, în principal pe fondul așteptării investitorilor privind publicarea propunerii valorii dividendului pentru anul financiar 2021, ca mai apoi să sufere o corecție, înregistrând, la data de 31.03.2022, valoarea de 213,00 lei/acțiune, apropiindu-se astfel de valorile înregistrate înainte de invadarea Ucrainei de către Federația Rusă.



<https://www.tradingview.com/x/cxECR7jP>

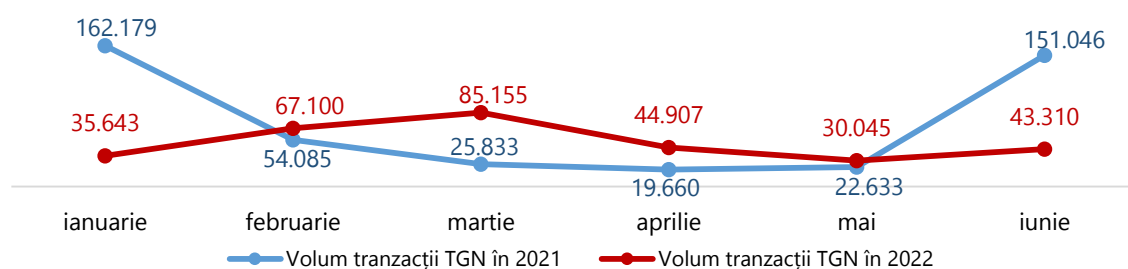
Ulterior, în ton cu dinamica piețelor europene, la începutul lunii aprilie s-au înregistrat ședințe de tranzacționare cu evoluții pozitive pentru toți indicii BVB. Astfel, la data de 18.04.2022, TGN a înregistrat una dintre cele mai bune evoluții din compoziția indicelui BET, respectiv o creștere de 4,18%. Mai apoi, prețul de închidere al acțiunii TGN a urmat un trend ascendent în contextul acțiunilor întreprinse de managementul companiei, respectiv semnarea Memorandumului de Înțelegere dintre Transgaz, Gaz-System (Polonia), Eustream (Slovacia) și FGSZ (Ungaria), prin care cei patru Operatori de Transport și de Sistem de gaze naturale din Europa Centrală au convenit asupra unui parteneriat strategic pentru a explora posibilitățile de decarbonizare a operațiunilor lor, de a transporta gaze verzi și de a investiga potențialul transportului de CO<sub>2</sub>.

Pe parcursul lunilor mai și iunie, prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat un trend descendent, cu valori inferioare celor din anul 2021, cu precizarea că cele mai mari valori din această perioadă au fost înregistrate la data de 20.05.2022 (241,50 lei/acțiune), ca urmare a semnării Acordului cu Fondul de Investiții al Inițiativei celor Trei Mari S.A. SICAV-RAIF, și la data de 20.06.2022 (243,00 lei/acțiune), după ce Agenția de Fitch a confirmat Ratingul companiei - BBB- cu perspectivă stabilă.

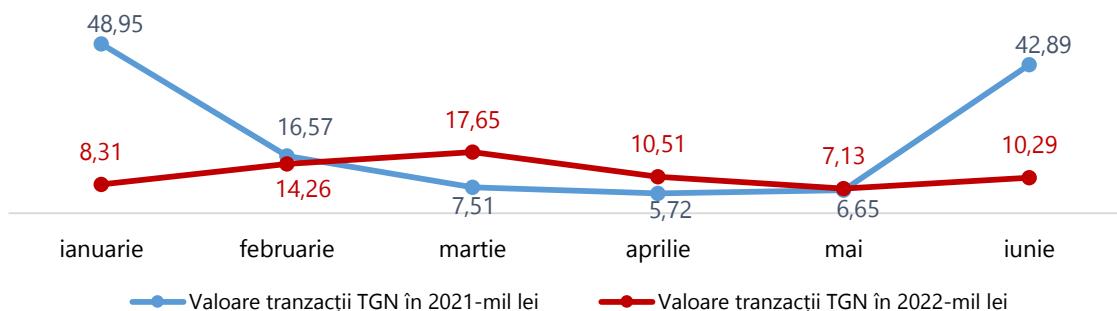


**Grafic 17 - Prețul de închidere al acțiunii TGN în semestrul I 2022 comparativ cu semestrul I 2021**

Volumele tranzacționate și valorile tranzacțiilor evidențiate în perioada de referință au înregistrat valori preponderent superioare comparativ cu primul semestru al anului 2021. Maximele perioadei au fost înregistrate în luna februarie, respectiv în data de 28.02.2022, cu un volum de 12.460 acțiuni tranzacționate și o valoare de 2.500.427 lei.

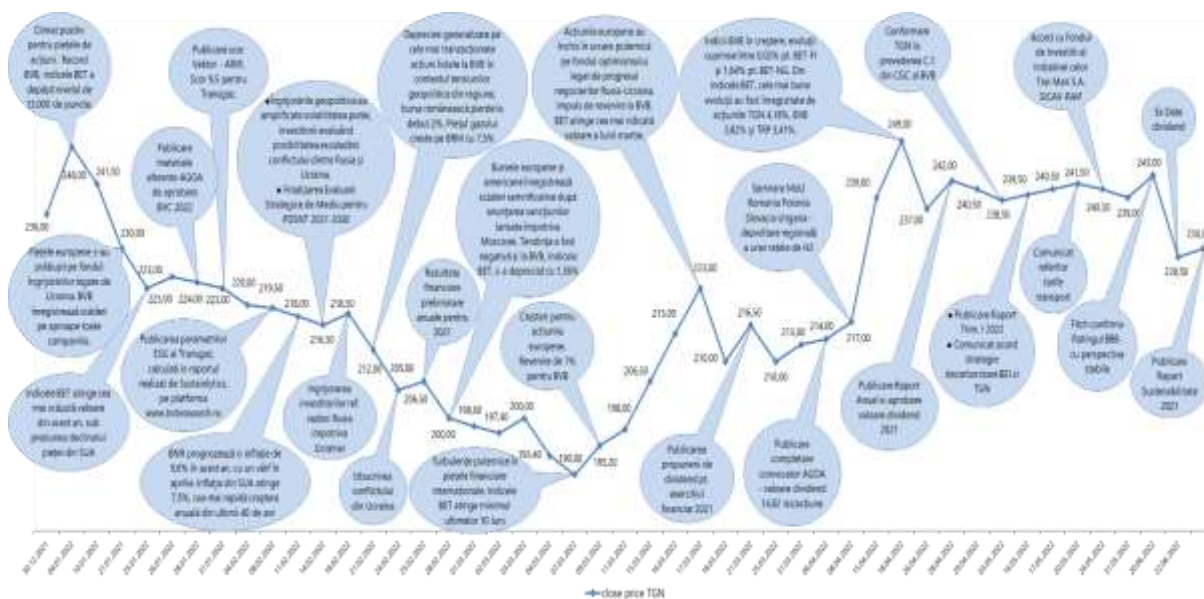


**Grafic 18 - Volum tranzacții TGN în sem I 2022 comparativ cu sem I 2021**



**Grafic 19 - Valoare tranzacții TGN – mil lei. Sem I 2022 comparativ cu sem I 2021**

## Principalele evenimente corporative care au influențat prețul acțiunii în semestrul I 2022



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

Data	P/BV	PER*	DIVY	EPS
30.06.2022	0,68	15,32	6,44	15,02
30.06.2021	0,87	18,84	2,91	14,86

\* data PER 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022, indicatorul bursier P/BV (raportul prețului pe valoarea contabilă a unei acțiuni) a înregistrat o ușoară scădere comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021.

Totodată, indicatorul PER (prețul acțiunii/profitul pe acțiune) a înregistrat o valoare inferioară comparativ cu cea înregistrată la 30.06.2021.

Creșterea randamentului dividendelor (DIVY), comparativ cu valoarea înregistrată la 30.06.2021, este datorată valorii mai mari a dividendului brut aferent anului financiar 2021, respectiv 14,82 lei/acțiune (conf. AGOA nr. 5 din 28.04.2022) față de 8,14 lei/acțiune (conf. AGOA nr. 3 din 27 aprilie 2021).

De asemenea, din datele prezentate se poate observa că EPS (profitul pe acțiune) a înregistrat în semestrul I 2022 o creștere față de aceeași perioadă a anului 2021, înregistrând valoarea de 15,02.

**Ponderea TGN în compoziția indicilor bursieri (BET, BET-NG, BET-XT, BET-BK, ROTX)**

Denumire indice bursier	Poziție ocupată în componența indicelui	Pondere TGN 30.06.2022
<b>BET</b> (indice de referință al BVB, reprezintă cele mai lichide 10 companii listate la BVB)	9	2,67%
<b>BET-BK</b> (indice de tip benchmark, calculat ca un indice de preț ponderat cu capitalizarea free-floatului celor mai tranzacționate societăți listate pe piața reglementată BVB)	13	4,53%
<b>BET-NG</b> (indice sectorial / energie – utilități)	4	8,24%
<b>BET-XT</b> (indice blue-chip, reflectă evoluția prețurilor celor mai lichide 25 companii tranzacționate)	9	2,65%
<b>BET-TR</b> (primul indice de tip total return lansat de BVB, construit pe structura indicelui de referință al pieței, BET. Indicele BET-TR reflectă atât evoluția prețurilor companiilor componente, cât și dividendele oferite de acestea.)	9	2,84%
<b>BET-XT-TR</b> (variante de tip total return a indicelui BET-XT, care include cele mai tranzacționate 25 companii românești listate la BVB. Indicele BET-XT-TR reflectă atât evoluția prețurilor companiilor componente, cât și dividendele oferite de acestea.)	9	2,81%

**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.

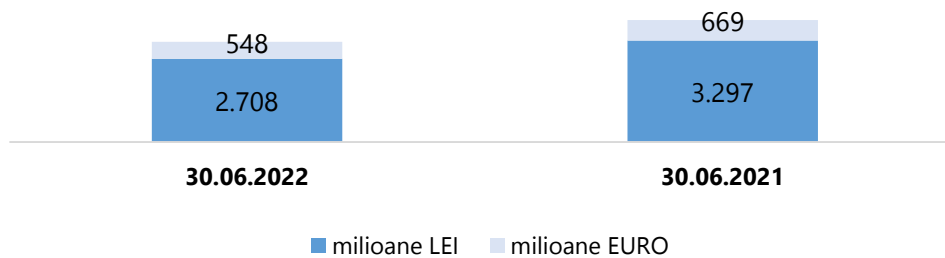
**Fuziuni sau reorganizări semnificative în timpul exercițiului financiar**

În semestrul I 2022 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări semnificative în cadrul SNTGN Transgaz SA.

**Capitalizarea bursieră**

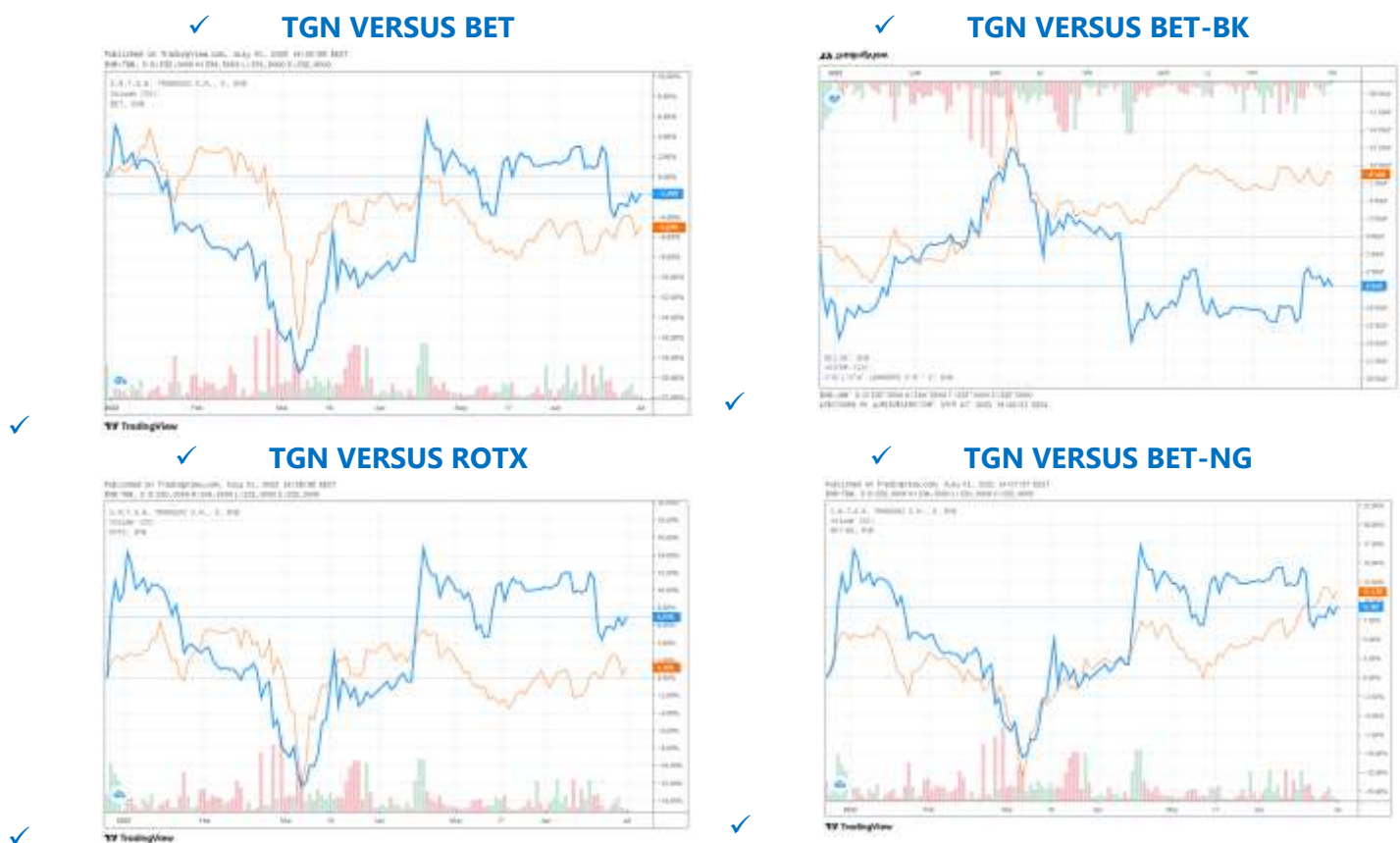
Capitalizarea bursieră a companiei la data de 30.06.2022, a fost de 2,71 miliarde lei (~548 mil. euro), respectiv cu 94 milioane lei (~ 18 milioane euro) sub nivelul înregistrat la 03.01.2022.

Monedă	Anul 2022		Anul 2021	
	03.01.2022	30.06.2022	04.01.2021	30.06.2021
<b>LEI</b>	2.802.174.872	2.707.984.120	3.402.640.916	3.296.676.320
<b>EURO</b>	566.393.433	547.576.358	698.823.379	669.144.929
<b>Curs Euro/BNR</b>	4,9474	4,9454	4,8691	4,9267



Grafic 20 - Evoluția capitalizării bursiere a Transgaz la data de 30.06.2022 comparativ cu 30.06.2021

### Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-BK, BET-TR, ROTX, BET-NG și BET-XT pe parcursul semestrului I 2022



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

Grafic 21-Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-NG și BET-BK în sem I 2022

După cum se poate observa, pe întreaga perioadă de 6 luni încheiată la 30.06.2022, acțiunea TGN a avut o evoluție similară cu cea a principalilor indici bursieri BET, BET-BK, ROTX și BET-NG.

## 4.8 Politica cu privire la dividend

În anul 2022, determinarea valorii dividendelor aferente anului financiar 2021 s-a stabilit 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 85,4832% la repartizarea profitului sub formă de dividende, în conformitate cu prevederile art. IV al OUG nr.3/26.01.2022 pentru modificarea și completarea OUG nr. 118/2021 privind stabilirea unei scheme de compensare pentru consumul de energie electrică și gaze naturale pentru sezonul rece 2021-2022, precum și pentru completarea OG nr. 27/1996 privind acordarea de facilități persoanelor care domiciliază sau lucrează în unele localități din Munții Apuseni și în Rezervația Biosferei Delta Dunării și a prevederilor Hotărârii de Guvern nr. 431 din 30 martie 2022 privind aprobarea repartizării la bugetul de stat, pentru exercițiul financiar al anului 2021, sub formă de dividende, a unei cote de 50% din profitul contabil al Societății Naționale de Transport Gaze Naturale Transgaz - S.A. rămas după deducerea impozitului pe profit.

Astfel, în conformitate cu prevederile Hotărârii nr. 5 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 28.04.2022, Societatea Națională de Transport Gaze Naturale Transgaz SA efectuează plata dividendelor aferente exercițiului financiar 2021 prin intermediul Depozitarului Central SA și Banca Transilvania, agentul de plată desemnat, începând cu data de 14 iulie 2022 (data plății), pentru acționarii înregistrați la data de înregistrare 23 iunie 2022, **valoarea dividendului brut/acțiune fiind de 14,82 lei.**

În primul semestru al anului 2022, SNTGN Transgaz SA a plătit acționarilor dividende nete, aferente anului financiar 2020, în valoare de 94.487.935,93 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. Astfel, S&P Global Ratings a publicat ultimul raport în anul 2018, prin care perspectiva Transgaz a fost revizuită, de la stabil la negativ și, în același timp, a fost evaluat 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.

Ulterior, în anul 2022, Agenția de Rating Fitch a confirmat ratingul acordat companiei, respectiv 'BBB-' cu Perspectivă Stabilă, rating fundamentat în principal pe baza *"profilului de afaceri solid în calitate de concesionar și operator al rețelei de transport gaze din România, precum și pe așteptările noastre privind continuitatea cadrului de reglementare în noua perioadă de reglementare din octombrie 2024"*, conform opiniei evaluatorilor prezentată în raportul de rating.

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

- **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;
- **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;
- **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, depozitări, 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 Întreprinderea de Stat Vestmoldtransgaz.

## 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 2022 au fost încheiate și semnate, cu utilizatorii de rețea, un număr total de 547 contracte, din care 496 de contracte pentru punctele interne și 51 de contracte pentru punctele de interconectare transfrontaliere, pentru servicii de transport gaze naturale, incluzând produsele de capacitate anuală, trimestrială, lunară, zilnică, intrazilnică, pentru punctele de intrare/ieșire în/din Sistemul Național de Transport, inclusiv pentru punctele de interconectare Csanadpalota, Ruse – Giurgiu, Negru Vodă 1/Kardan, Isaccea 1/Orlovka și Ungheni.

Total Contracte pentru serviciile de transport gaze naturale, cu rezervare de capacitate în punctele interne de intrare/ieșire în/din SNT, încheiate semestrul I 2022:

Tip contract	Anual	Trimestrial	Lunar	Zilnic	Total
Nr. contracte	4	68	398	26	<b>496</b>

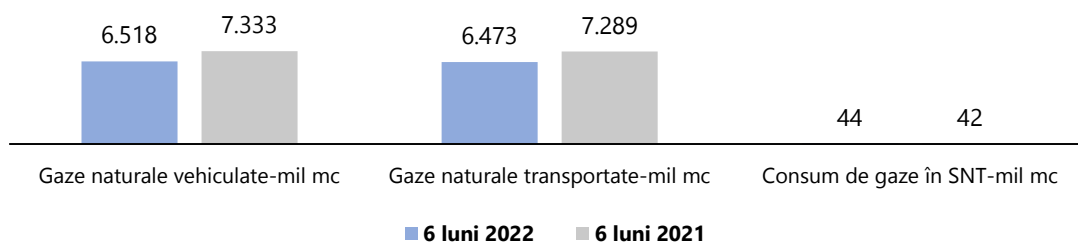
În cadrul celor **51** contracte de transport gaze naturale pentru rezervarea de capacitate în punctele de interconectare a Sistemului Național de Transport gaze naturale din România cu sistemele de transport gaze naturale din statele învecinate României a fost rezervată capacitate de transport în funcție de perioada specifică produsului accesat de utilizatorii de rețea, după cum urmează:

Tip produs	Anual	Trimestrial	Lunar	Zilnic	Intrazilnic	Total
Nr. produse	0	9	45	1003	702	<b>1759</b>

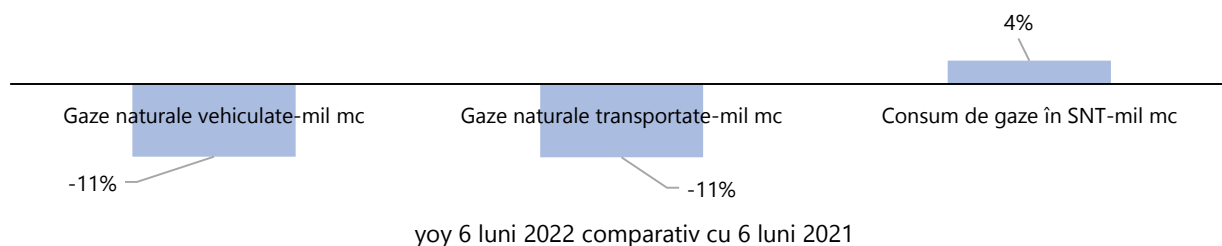
Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT în semestrul I 2022 comparativ aceeași perioadă a anului trecut, este următoarea:

Indicator	UM	Sem I 2022	Sem I 2021	+/-	%
0	1	2	3	4=2-3	5=2/3-1
Gaze naturale vehiculate	mii mc	6.518.284	7.332.584	-814.300	-11%
Gaze naturale transportate	mii. mc	6.472.856	7.288.673	-815.817	-11%
Consum de gaze în SNT	mii. mc	43.908	42.395	1.513	4%
Pondere consum de gaze în SNT/gaze vehiculate	%	0,67%	0,58%		17%

**Tabel 16- Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate și a consumului de gaze în SNT sem I 2022 comparativ cu sem I 2021**



**Grafic 22- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul de gaze în SNT Sem I 2022 vs Sem I 2021**



**Grafic 23 - Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate și transportate și a consumului de gaze în SNT Sem I 2022 comparativ cu Sem I 2021**



**Grafic 24- Evoluția ponderii consumului de gaze în SNT în total gaze vehiculate în Sem I 2022 vs Sem I 2021**



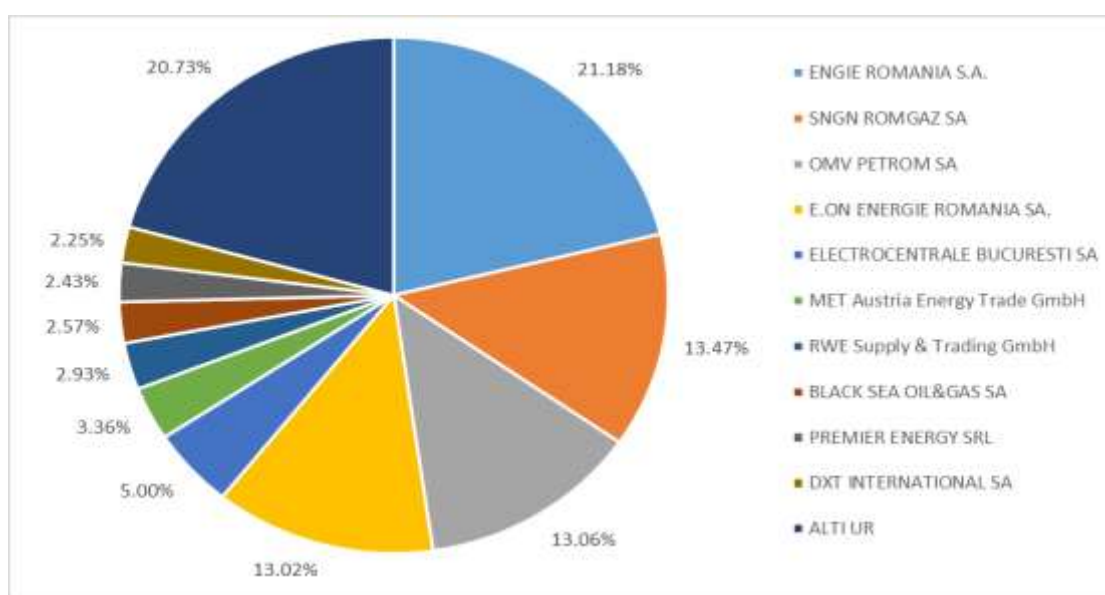
Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate, consumul în SNT și precum și cantitatea înmagazinată, programate și realizate în semestrul I 2022 comparativ aceeași perioadă a anului trecut, este următoarea:

	UM	Sem I 2022			Sem I 2021		
		Programat	Realizat	%	Programat	Realizat	%
<b>Gaze naturale vehiculate</b>	mii mc	6.568.464	6.518.284	99,2	6.605.461	7.332.584	111
<b>Gaze naturale transportate</b>	mii mc	6.500.616	6.472.856	99,6	6.567.284	7.288.673	111
<b>Consum de gaze în SNT</b>	mii mc	48.076	43.908	91,3	38.177	42.395	111
<b>Gaze destinate înmagazinării</b>	mii mc	797.220	877.191	110	692.481	666.482	96,2

**Tabel 17- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate vs realizate în sem I 2022 vs sem I 2021**

**Principali beneficiari ai serviciului de transport gaze naturale în semestrul I 2022:**

Nr. crt.	Principali utilizatori de rețea (UR)	VAL. FACTURATĂ FĂRĂ TVA (LEI)	%
1.	ENGIE ROMANIA S.A.	135.145.512,29	21,18
2.	SNGN ROMGAZ SA	85.912.062,52	13,47
3.	OMV PETROM SA	83.290.717,16	13,06
4.	E.ON ENERGIE ROMANIA SA.	83.074.497,01	13,02
5.	ELECTROCENTRALE BUCURESTI SA	31.875.900,51	5,00
6.	MET Austria Energy Trade GmbH	21.418.851,30	3,36
7.	RWE Supply & Trading GmbH	18.678.186,33	2,93
8.	BLACK SEA OIL&GAS SA	16.407.783,91	2,57
9.	PREMIER ENERGY SRL	15.532.289,13	2,43
10.	DXT INTERNATIONAL SA	14.347.942,40	2,25
	ALȚI UR	132.250.969,19	20,73
	<b>TOTAL</b>	<b>637.934.711,75</b>	<b>100,00</b>



**Grafic 25- Ponderea principalilor utilizatori ai SNT în sem I 2022**

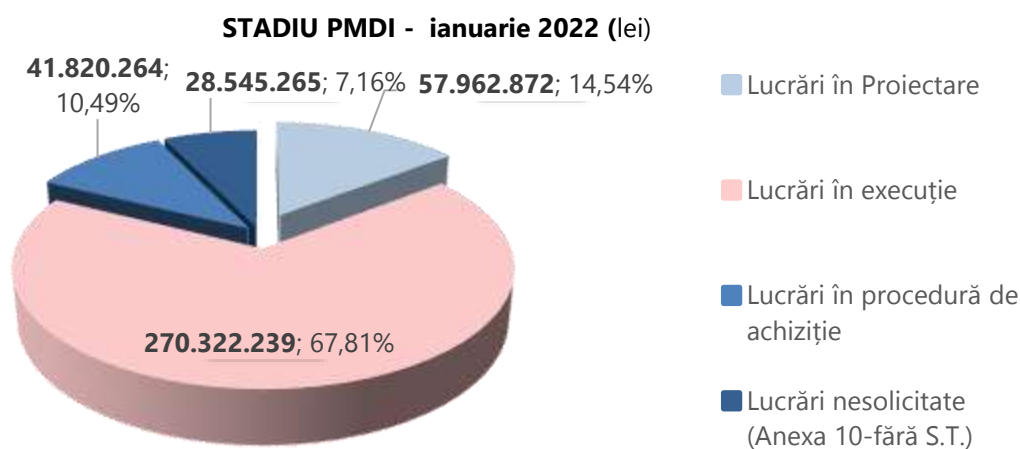
Prin **serviciile de transport** contractate în semestrul I 2022, s-a realizat transportul cantităţii totale de 69.308.211,442310 MWh (6.472.856,211 mii mc) către:

	MWh	mii mc	%
<b>Distribuţii</b>	44.606.889,772465	4.167.846,786	64,36
<b>Clienţi direcţi</b>	13.964.042,078505	1.305.484,401	20,15
<b>Înmagazinare</b>	9.394.014,807340	877.191,365	13,55
<b>Export Csanadpalota, Giurgiu Ruse, Negru Voda, Ungheni</b>	1.343.264,784000	122.333,659	1,94

## 5.2 Activitatea de investiţii

Activitatea investiţională este direcţionată în principal spre modernizarea şi dezvoltarea SNT în vederea îmbunătăţirii eficienţei a creşterii capacităţii acestuia şi a dezvoltării de noi zone de consum. Valoarea Programului de Modernizare şi Dezvoltare Investiţii pentru anul 2022, aprobată iniţial în bugetul de venituri şi cheltuieli a fost de **398.650.640 lei**, conform Hotărârii Consiliului de Administraţie nr. 39/2021, dar a fost diminuată ulterior la **254.868.815 lei**, conform Hotărârii CA nr.13/2022.

În ianuarie 2022, structura Programului de Modernizare şi Dezvoltare Investiţii era următoarea: 68% lucrări în execuţie din anul 2021, 15% lucrări în proiectare, 10% lucrări în procedură de achiziţie, 7% nesolicitate.

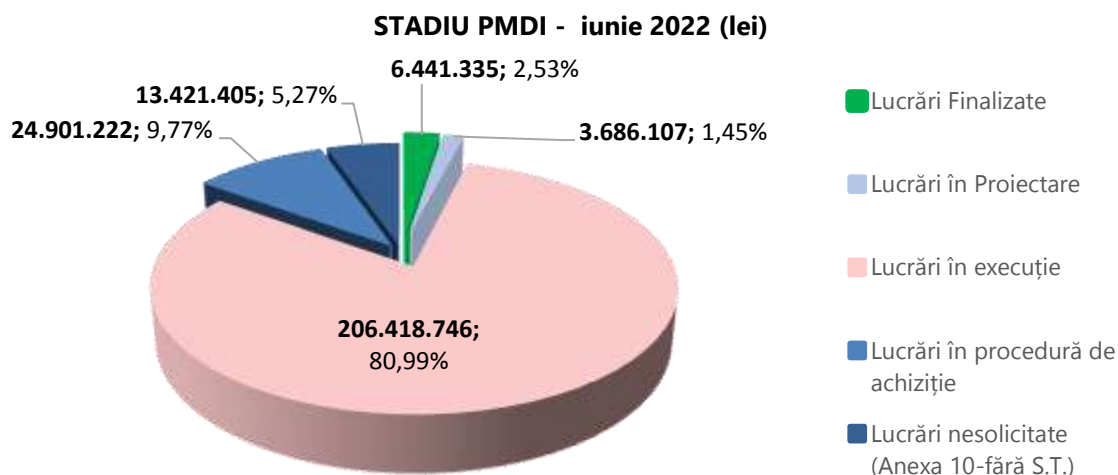


**Grafic 26- Stadiul PMDI 2021 - ianuarie 2022**

La finalul semestrului I 2022, valoarea realizărilor PMDI a fost de **77.745 mii lei**.

La finele semestrului I 2022 structura Programului de Modernizare şi Dezvoltare Investiţii era următoarea: 81% lucrări în execuţie, 10% lucrări în achiziţie, 5% lucrări nesolicitate, 3% lucrări finalizate şi 1% lucrări în proiectare.

Comparativ cu stadiul lucrărilor la finele lunii ianuarie, la finalul semestrului I 2022 se poate remarca creşterea procentului lucrărilor în execuţie şi finalizate coroborat, în principal, cu scăderea procentelor aferente lucrărilor aflate în fază de proiectare şi achiziţie.



**Grafic 27-Stadiul PMDI 2021 -iunie 2022**

**Principalele obiective investiționale finalizate în semestrul I 2022 sunt:**

- Lucrări de punere în siguranță a conductei de transport DN 500 Hațeg – Paroșeni, în zona localității Baru Mare;
- Punerea în siguranță a lucrarilor hidrotehnice aferente conductei de transport DN 500 Hațeg – Paroșeni, în zona localității Baru Mare;
- Conducta de transport gaze naturale DN 300 Mintia – Brad;
- Stație de protecție catodică Sibiu 2;
- Reamplasare stație de protecție catodică Oporelu 2, jud. Olt;
- Stație de protecție catodică Clejani;
- 12 obiective din ANEXA 14 - *Lista Utilajelor, Echipamentelor și Dotărilor.*

**Principalele lucrări aflate în execuție:**

- Conducta de transport gaze naturale DN 500 Plătărești-Bălăceanca;
- Conducta de transport gaze naturale DN 300 Sighetul Marmației – Borșa;
- Conducta de transport gaze naturale DN 250 Vernești-Mărăcineni;
- Racord și SRM Lacu Sărat, jud Brăila;
- Racord și SRM Bicău, jud. Satu-Mare;
- Racord și SRMP Dumbrava-localitatea Ciurea, jud. Iași;
- Mărire capacitate SRM Uricani, jud. Iași;
- Modernizare sediu ET Bacău;
- Conducta de transport gaze DN 250 Câmpulung Moldovenesc – Vatra Dornei
- Montare gări de primire/lansare godevil la Posada pentru conductele DN 500 Stâlp 89 – Posada și DN 500 Posada – Moșu
- Punere în siguranță Conducta de transport gaze naturale DN 500 Medieșu Aurit – Abrămuț, zona Culciu Mare;
- Conductă de transport gaze naturale DN600 Mihai Bravu – Siliștea și transformarea în conductă godevilabilă - Subtraversare Dunăre Braț Măcin și Braț Borcea;
- Conducta de transport gaze naturale DN 400/300 SRM Timișoara I – SRM Timișoara III (inclusiv alimentare cu energie electrică);
- Modernizare alimentare cu gaze naturale a Municipiului Ploiești.

**Principalele lucrări aflate în procedură de achiziție sunt:**

- Punere în siguranță subtraversare Pârâu Hodoș cu conducta de transport gaze naturale DN700 Hetiur – Iașu;
- Conducta de transport gaze naturale de interconectare Racord SRM Broșteni la SNT
- Racord și SRMP Flămânzi;
- Racord și SRMP Ștei;
- Modernizare instalație tehnologică SRMP Arad I.

**Principalele lucrări aflate în procedură de elaborare a documentației tehnice:**

- Sistem de protecție împotriva descărcărilor atmosferice, cu paratonier și refacere instalație electrică de utilizare pentru obiectivul SRM Fulger Bragadiru;
- Modernizare SRM Sighișoara;
- Racord și SRMP Ianova;
- Racord și SRMP Vișina;
- Racord și SRMP Ionești;

În vederea soluționării problemelor apărute pe parcursul derulării execuției lucrărilor și a realizării obiectivelor programate au fost implementate măsuri care au avut în vedere adoptarea deciziei de re-proiectare a traseului conductei sau a soluțiilor tehnice de realizare a construcției, în unele zone în care acordul de la proprietarii de terenuri sau de la administrațiile locale este dificil de obținut.

Precizăm că, majoritatea obiectivelor de investiții la care nu au fost înregistrate realizări sunt în fază de proiectare, de întocmire a caietelor de sarcini sau de achiziție.

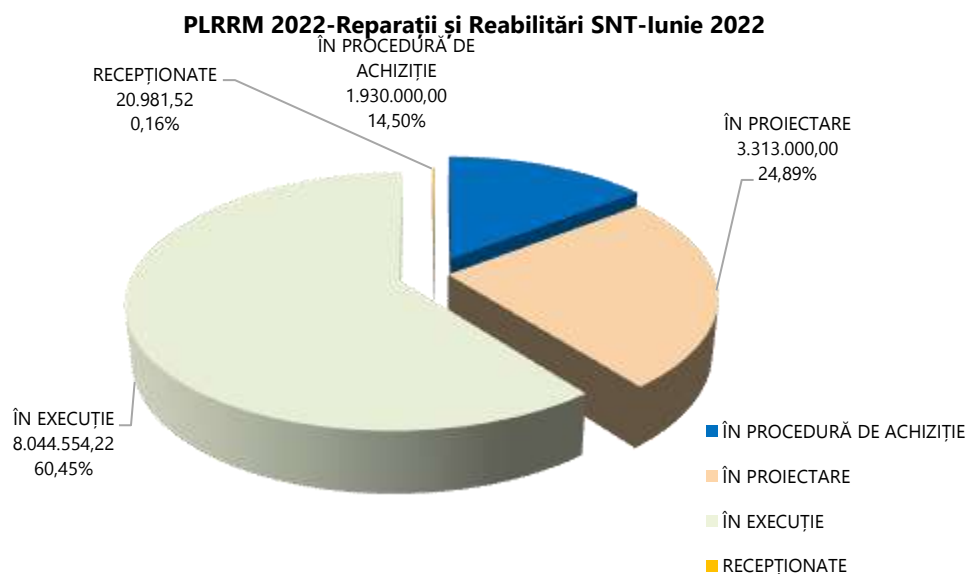
### 5.3 Activitatea de mentenanță

**Programul de Reparații, Reabilitare și Asigurare a Serviciilor de Mentenanță pentru anul 2022** are o valoare alocată de **37.502.177,91 lei**, din care **13.308.535,74 lei** pentru *Lucrările de reparații și reabilitare a SNT* și **24.193.642,17 lei** pentru *Servicii de asigurare a mentenanței SNT*.

#### 5.3.1 Lucrări de reparații și reabilitare a SNT

Structura bugetului alocat lucrărilor de reparații și reabilitare a SNT, la data de 30.06.2022, era următoarea: 60,45% lucrări aflate în diferite stadii de execuție (lucrări în derulare), 24,89% lucrări în proiectare, 14,50% lucrări în procedură de achiziție și 0,16 lucrări recepționate.

Prezentarea grafică a repartizării bugetului alocat lucrărilor de reparații și reabilitare a SNT se poate observa din graficul următor:



**Grafic 28 - PLRRM 2022 - Reparații și reabilitare SNT -Stadiu iunie 2022**

**Lucrările de reparații și reabilitare a SNT aflate în execuție la sfârșitul semestrului I 2022** sunt următoarele:

- Conducta Ø24" Paltin–Schitu Golești (județul Brașov);
- Reparații traversări aeriene (acorduri cadru/2ani);
- Lucrări de izolare conducte în stații fixe;
- Repararea rețelei de fibră optică Arad-Horia-Csanadpalota;
- Punere în siguranță subtraversare râu Bistrița cu conducta Dn 300 mm, Piatra Neamț–Bicaz în zona Viișoara;
- Punere în siguranță conducta Dn 500 mm Abrămuț–Salonta–Arad în zona parc petrolier Abrămuț;
- Reparația conductei Dn 1200 Isaccea-Negru Vodă, Tranzit 3, în urma inspecției cu PIG inteligent;
- Desființare imobil corp A amplasat în strada Carpați nr.6.

**Lucrările de reparații și reabilitare a SNT aflate în proiectare la sfârșitul semestrului I 2022** sunt următoarele:

- Pregătirea conductei de transport gaze Ø28" Seleuș–Cristur–Bățani în vederea transformării în conductă godevilabilă–etapa 2B (județul Harghita);
- Reabilitarea conductei Bățani–Onești, Etapa1–pregătirea conductei pentru transformare în conductă godevilabilă;
- Lucrări privind punerea în siguranță a conductei Dn 400 Filipești - Ghirdoveni și Dn 500 Filipești - Răzvad în zona platou Cioc;
- Reparații traversări aeriene;
- Reparații sediu sector Târnăveni;
- Reparație spațiu instruire profesională SNG;
- Reparații exterioare Sediul TRANSGAZ - P-ța C.I. Motaș nr. 1 Mediaș;

- SRM Vlăhița (CT), SRM Sf. Gheorghe (CT), SRM Tg. Secuiesc (CT), SRM Oraș Câmpulung, SRM Finca - Drăgășani, SRM Titan, SRM Titan (CT), SRM Răzvad, SRM Buciumeni, SRM 16 Februarie, SRM Ungheni, SRM Medgidia;
- Lucrări de demolare desființare, dezafectare copertină metalică FIR Onești, Clădire SRM Slimnic, Clădire STM Axente Sever, Clădire SRM Daia, Clădire SRM Cerghizel, Clădire SRM Boian, Clădire SRM Triteni, Clădire SRM Văsâiești, Clădire SRM Comprul, Clădire vestiar sector Drăgășani, SRMP Comănești II.

**Lucrările de reparații și rehabilitare a SNT aflate în achiziție la sfârșitul semestrului I 2022 sunt:**

- Punere în siguranță a conductelor Dn 500 Lunca-Sibiu și Dn 500 Sădinca-SCG Lunca în zona Valea Țapului;
- Reparații/vopsitorii Nodul Tehnologic Onești;
- Reparații/vopsitorii Nodul Tehnologic Lețcani;
- Reparații/vopsitorii Nodul Tehnologic Gherăești.

**Lucrarea de reparații și rehabilitare a SNT recepționată la sfârșitul semestrului I 2022 este:**

- Punere în siguranță a conductei Dn 150 mm, Racord SRM Măgureni, zona Măgureni.

**Lucrările cu caracter preventiv** sunt acele lucrări de pregătire a conductelor în vederea diagnosticării, urmate de lucrări de rehabilitare punctuale proiectate pe bază de diagnosticare pentru restabilirea capacității nominale de transport. Acțiunile de pregătire a conductelor pentru a putea fi parcurse de echipamente de curățire și diagnosticare se realizează prin înlocuirea sau reconsiderarea unor componente care nu permit trecerea acestora.

De asemenea, activitatea tehnologică de curățire interioară a conductelor are și scopul de a menține conducta la capacitatea inițială de transport a gazelor prin eliminarea periodică a impurităților (solide și lichide), provenite din sursele din amonte. Toate aceste activități sunt orientate spre realizarea unei mentenanțe de necesitate, bazată pe principiul evaluării riscului în exploatare.

Așa cum este prezentat mai sus, o categorie importantă a **lucrărilor de reparații este cea bazată pe diagnoză**, rezultată în urma interpretării și evaluării rapoartelor obținute prin analiza informațiilor furnizate la rularea pistoanelor inteligente (PIG) care s-au concretizat în proiecte de reparații punctuale sau zonale executate prin tehnologii cu sau fără sudare. Având în vedere modul de realizare a lucrărilor de reparații și rehabilitări, așa cum acesta a fost descris mai sus, precum și dispozițiile prevăzute de art.12 din Legea nr. 346 din 3 decembrie 2007 privind măsuri pentru asigurarea siguranței în aprovizionarea cu gaze naturale, menționăm că, **în perioada ianuarie 2022 – martie 2022 nu au fost efectuate în SNT lucrări care să implice întreruperea alimentării cu gaze naturale pentru o perioadă ce depășește 12 ore.**

**În ceea ce privește eficiența și eficacitatea procesului de realizare a lucrărilor de reparații și de rehabilitare a conductelor magistrale**, subliniem principalii factorii externi cu impact negativ:

- livrarea cu întârziere a materialelor (material tubular și robinete) necesare executării lucrărilor, în contextul economic și politic actual;
- lipsa sau expirarea avizelor necesare;
- lipsa acordurilor proprietarilor de teren.

### În vederea soluționării problemelor de realizare a lucrărilor de reparații și reabilitare au fost adoptate următoarele măsuri:

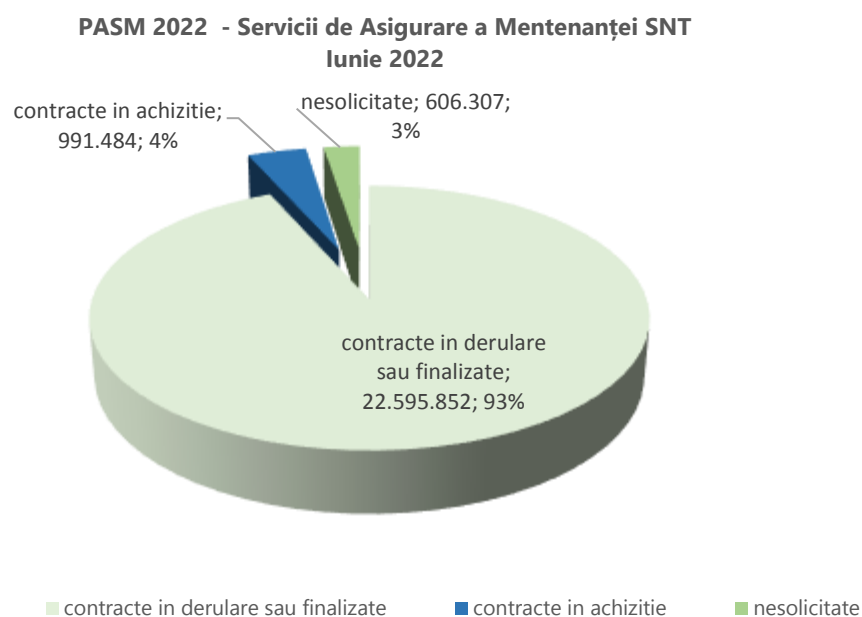
- au fost refăcute și depuse la autoritățile competente, documentațiile pentru obținerea de avize/autorizații;
- în unele zone mai dificile, din punct de vedere al obținerii acordurilor de la proprietarii de terenuri sau la solicitarea administrațiilor locale, s-a luat decizia de reproiectare a traseului conductei și a soluțiilor tehnice de realizare a construcției, sau întocmire documentație în vederea obținerii Ordinului de Prefect pentru intrarea în teren;
- lucrările prioritare au fost abordate cu forțe proprii (Sucursala Mediaș și ET).

#### 5.3.2 Servicii de Asigurare a Mentenanței SNT

Din bugetul alocat Serviciilor de Asigurare a Mentenanței SNT de **24.193.642,17 lei**, la finalul lunii iunie 2022 a fost realizată valoarea de **9.075.082,80 lei**.

Valoarea bugetată a serviciilor de asigurare a mentenanței SNT pentru anul 2022, are următoarea repartitie raportată la cele 91 de linii de buget asigurate (conform rectificării nr.8/2022):

- un număr de **73 poziții** cu un buget însumat de **22.595.852,09 lei** au contracte în derulare sau finalizate și au înregistrat în semestrul I 2022 realizări în valoare de **9.075.082,80 lei**;
- **6 poziții** cu un buget total de **991.483,58 lei** se află în procedură de achiziție;
- **12 poziții** de servicii cu o alocare bugetară de **606.306,50 lei** sunt nesolicitate. Pozițiile au sume asiguratorii în caz de urgențe (ex: Servicii de gestionare a efectelor fenomenelor meteo, Servicii de transport aerian pentru intervenții operative și inspecții în SNT) sau sunt sume asigurate pentru prestații cu necesitate de predictibilitate redusă (ex: Servicii de reparare și întreținere a generatoarelor, Servicii de reparare și întreținere a compresoarelor, etc.).



**Grafic 29- PRRASM 2020-Servicii de asigurare a mentenanței SNT- 30 iunie 2022**

### **Principalele contracte încheiate în semestrul I 2022:**

- servicii de verificare și repararea a Instalației tehnologice de aer instrumental, aferentă grupurilor Solar A și B din Stația II Șinca;
- servicii de întreținere și reparații pentru instalații de odorizare de tip Sudocor;
- servicii de verificare și recalibrare aparate CIPS;
- servicii de reparații convertoare de volum;
- servicii de întreținere și reparații detectoare grad de odorizare;
- servicii de întreținere, reparații și etalonare analizoare portabile pentru determinarea concentrație de H<sub>2</sub>S, model Drager;
- servicii de asigurări tip CASCO pentru autovehicule;
- servicii de expertiză tehnică pentru construcții;
- servicii de întreținere sisteme de securitate;
- servicii de verificare și reparare a sistemelor de automatizare din Nod Tehnologic Șinca și claviatura stației II și a sistemelor de măsurare a parametrilor de funcționare a grupurilor de comprimare Solar A, B;
- servicii de verificare și reparare aparatură pentru detecție conducte subterane;
- servicii de etalonare și reparare aparate de masura, testare și control;
- servicii de întreținere, revizie și reparare mașini de ridicat;
- servicii de întreținere, reparații și etalonare analizor online de temperatură punct de rouă apă model AURORA GE;
- servicii de întreținere și reparații analizoare portabile pentru determinarea temperaturii punctului de rouă, model Cermax IS;
- servicii de reconfirmare metrologică (calibrare) la presiune înaltă pentru contoare cu turbină.

### **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) a avut o valoare alocată de 661.723.936,94 lei din care valoarea PAAS TransGasDigital a fost de 2.200.000 lei, dar urmare a rectificărilor aprobate în semestrul I 2022, valoarea PAAS a crescut la 760.740.475,18 lei.

### **I. PROCEDURI DE ACHIZIȚIE (PROCEDURI SIMPLIFICATE / LICITAȚII DESCHISE / NFIPPCO / PROCEDURI PROPRII) - PAAS 2022**

În semestrul I 2022 au fost încheiate 147 contracte/acorduri cadru /contracte subsecvente prin proceduri de achiziție, în valoare totală de 357.690.481,25 lei, din care: 86 contracte/acorduri cadru în valoare de 348.238.384,80 lei și 61 contracte subsecvente în valoare de 9.452.096,46 lei.

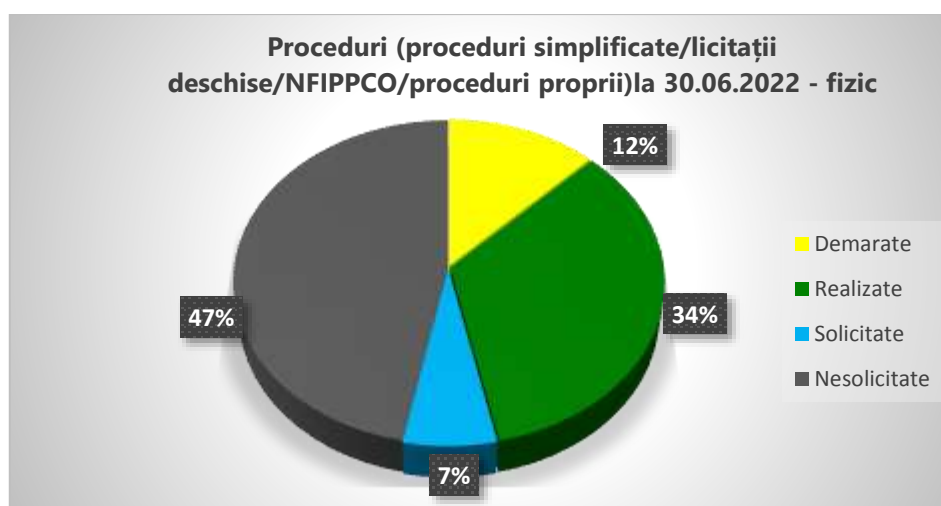


**Centralizator valoric proceduri** (proceduri simplificate/licitații deschise/NFIPPCO/proceduri proprii):

<b>Total proceduri la 30.06.2022</b>	<b>1.258.899.322,19</b>	<b>%</b>
<b>Demarate, din care:</b>	<b>136.040.599,82</b>	<b>10,81%</b>
-PAAS 2022	17.195.260,44	1,37%
-Anexa 1 - Achizitii in continuare	118.724.539,38	9,43%
-Anexa 2 - Servicii sociale	120.800,00	0,01%
<b>Finalizate, din care:</b>	<b>348.238.384,80</b>	<b>27,66%</b>
-PAAS 2022	18.927.053,27	1,50%
-Anexa 1 - Achizitii in continuare	329.311.331,53	26,16%
-Anexa 2 - Servicii sociale	0,00	0,00%
<b>Intrate la DASC si nedemarate, din care:</b>	<b>363.393.698,13</b>	<b>28,87%</b>
-PAAS 2022	363.393.698,13	28,87%
-Anexa 1 - Achizitii in continuare	0,00	0,00%
-Anexa 2 - Servicii sociale	0,00	0,00%
<b>Nesolicitate, din care:</b>	<b>338.753.186,96</b>	<b>26,91%</b>
-PAAS 2022	334.510.346,96	26,57%
-Anexa 1 - Achizitii in continuare	0,00	0,00%
-Anexa 2 - Servicii sociale	4.242.840,00	0,34%

**NOTĂ:** Din punct de vedere valoric, suma procentelor este mai mică de 100%, diferența rezultând dintre valoarea estimată a procedurilor și valoarea adjudecată (mai mică decât valoarea estimată).

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



**Grafic 30 – Situația fizică a procedurilor de achiziție la 30.06.2022**

## **II. ACHIZIȚII DIRECTE:**

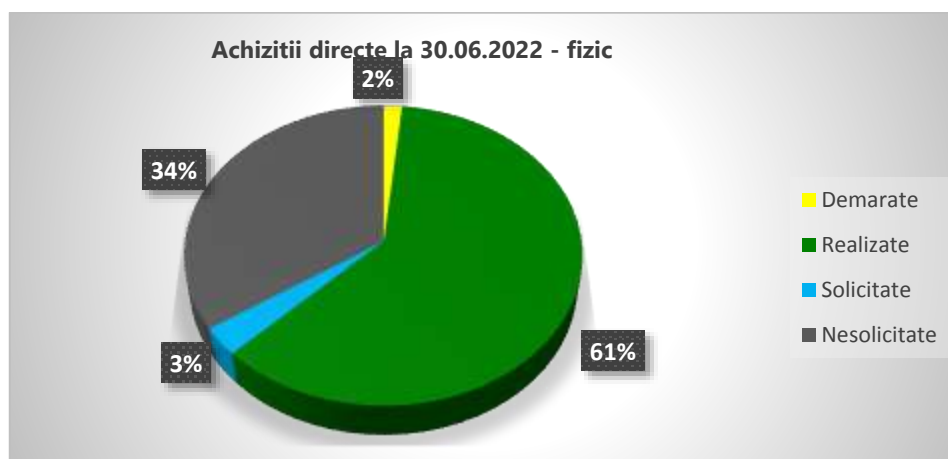
În semestrul I 2022 au fost finalizate 810 achiziții directe, din care 47 au fost încheiate prin contract, 360 prin comenzi. Valoarea cumulată a realizărilor de achiziții directe din PAAS 2022 este de 4.014.939,65 lei.

## Centralizator valoric achiziții directe (lei)

<b>Total achiziții directe la 30.06.2022</b>	<b>21.396.100,82</b>	<b>%</b>
<b>Demarate, din care:</b>	<b>289.656,62</b>	<b>1,35%</b>
-PAAS 2022	274.656,62	1,28%
-Anexa 1 - Achizitii in continuare	0,00	0,00%
-Anexa 3 - Exceptii art. 35	15.000,00	0,07%
<b>Finalizate, din care:</b>	<b>4.014.939,65</b>	<b>18,76%</b>
-PAAS 2022	3.578.647,71	16,73%
-Anexa 1 - Achizitii in continuare	434.491,94	2,03%
-Anexa 3 - Exceptii art. 35	1.800,00	0,01%
<b>Intrate la DASC si nedemarate, din care:</b>	<b>915.777,33</b>	<b>4,28%</b>
-PAAS 2022	875.260,40	4,09%
-Anexa 1 - Achizitii in continuare	0,00	0,00%
-Anexa 3 - Exceptii art. 35	40.516,93	0,19%
<b>Nesolicitate, din care:</b>	<b>15.839.572,18</b>	<b>74,03%</b>
-PAAS 2022	5.827.979,68	27,24%
-Anexa 1 - Achizitii in continuare	0,00	0,00%
-Anexa 3 - Exceptii art. 35	10.011.592,50	46,79%

**NOTĂ:** Din punct de vedere valoric, suma procentelor este mai mică de 100%, diferența rezultând dintre valoarea estimată a procedurilor și valoarea adjudecată (mai mică decât valoarea estimată).

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



Grafic 31 – Situația fizică a achizițiilor directe la 30.06.2022

### 5.5 Activitatea de asistență și reprezentare juridică

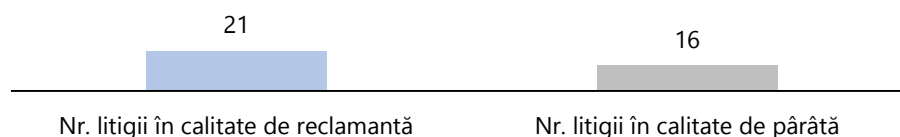
**Activitatea de asistență și reprezentare juridică a SNTGN Transgaz SA în fața instanțelor de judecată și a altor organe cu activitate jurisdicțională** a vizat cu precădere:

- 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 etc;
- 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, în semestrul I 2022 au fost înregistrate un număr total de **37 cauze** în care SNTGN Transgaz SA a avut :

- calitate de reclamantă – 21 cauze;
- calitate de pârâtă -16 cauze



**Grafic 32- Structura și numărul cauzelor litigioase în care a fost implicată societatea în sem I 2022**

#### Valori:

- valori cauze în care Transgaz are calitatea de reclamantă (dosare înregistrate în semestrul I 2022): **23.573.033,91 lei**;
- valori cauze în care "Transgaz" are calitatea de pârâtă (dosare înregistrate în semestrul I 2022): **362.407,66 lei și 10.000 euro**.

#### Soluții:

- **10 cauze cu soluție favorabilă** Transgaz (soluții definitive);
- **5 cauze cu soluție nefavorabilă** Transgaz (soluții definitive).

## 5.6 Activitatea de cooperare internațională

În semestrul I 2022 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 cursul anilor trecuți, SNTGN Transgaz SA a inițiat contacte cu operatori de transport gaze naturale din Uniunea Europeană în vederea dezvoltării unor relații partenoriale care vizează schimburi de experiență și analiza potențialului cooperării bilaterale pentru promovarea unor eventuale proiecte comune (Gaz-System Polonia, ICGB – compania care implementează proiectul Interconectarea Grecia-Bulgaria, GasConnect Austria, CEGH Austria, Secretariatul Comunității Energetice (inițiativa SEEGAS), etc.;
- în luna februarie 2022, Transgaz și compania omoloagă din Turcia, BOTAŞ, au semnat un Memorandum de Înțelegere prin care cele două părți își exprimă intenția de a susține în comun proiecte reciproc avantajoase și de a dezvolta noi direcții de cooperare în domeniul transportului gazelor naturale și pentru dezvoltarea proiectelor pe hidrogen;
- în 7 aprilie 2022, în marja conferinței anuale Gas Infrastructure Europe (GIE) de la Budapesta, Transgaz și Operatorii de Transport Gaze naturale din Ungaria, Polonia și Slovacia, respectiv FGSZ, Gaz System și Eustream, au semnat un Memorandum de Înțelegere privind cooperarea în domeniul Hidrogenului. Memorandumul vizează analizarea posibilității de utilizare pe scară largă a hidrogenului produs din gaz natural, pentru identificarea tehnologiilor de producție a hidrogenului în vederea asigurării tranziției energetice și în conformitate cu reglementările europene relevante;
- în data de 16 mai 2022, a fost semnat între SNTGN TRANSGAZ SA (Transgaz) și BANCA EUROPEANĂ PENTRU INVESTIȚII (BEI) un Acord privind furnizarea de servicii de consultanță pentru elaborarea și dezvoltarea unei strategii de decarbonizare a rețelei de transport gaze naturale din România. Pachetul de asistență tehnică furnizat de BEI și de experți externi în contextul Platformei Europene de consiliere în materie de investiții - European Investment Advisory Hub (EIAH) va include pregătirea și dezvoltarea unei strategii de decarbonizare pentru Transgaz în vederea tranziției etapizate către o activitate neutră din punct de vedere climatic. Platforma Europeană de consiliere în materie de investiții (EIAH) este un parteneriat între Grupul Băncii Europene de Investiții și Comisia Europeană în cadrul Planului de investiții pentru Europa. EIAH este conceput pentru a acționa ca un punct unic de acces la diferite tipuri de servicii de consultanță și asistență tehnică. Acesta sprijină identificarea, pregătirea și dezvoltarea de proiecte de investiții în întreaga Uniune Europeană. Bazându-se pe succesul EIAH și al altor programe de consultanță, BEI și Comisia Europeană au convenit să ofere expertiză tehnică, financiară și strategică promotorilor de proiecte, autorităților regionale și naționale și intermediarilor financiari în cadrul centrului de consultanță InvestEU;
- în data de 24 mai 2022, în marja Forumului Economic Mondial organizat de Inițiativa celor 3 Mări, la Davos, în Elveția, Transgaz a semnat, la Casa celor Trei Mări, un acord privind foaia de parcurs cu Fondul de Investiții al Inițiativei celor Trei Mări S.A. SICAV-RAIF ("3SIIF", "Fondul"), un fond comercial dedicat investițiilor în infrastructura din Europa Centrală și de Est, pentru a colabora în ceea ce privește construirea unei infrastructuri, noi, planificate, de gaze naturale în România. Acest acord recunoaște importanța strategică și economică a investițiilor în infrastructura de gazoducte din România și, având în vedere rezervele interne extinse de petrol și gaze naturale ale României, se anticipează că investițiile suplimentare în infrastructura de transport al

gazelor naturale vor stimula dezvoltarea economică în regiune, sprijinind în același timp securitatea energetică europeană și tranziția energetică în regiunea celor Trei Mări

- Transgaz a participat la Întâlnirile privind Siguranța în Aprovizionare între Operatorii de Transport și de Sistem la nivel regional pentru analiza necesarului de investiții în infrastructura gazieră regională, în noul context geopolitic, lansate în perioada 2-3 iunie 2022, în marja „Celui de-al 8-lea Forum al infrastructurii energetice”, organizat de Comisia Europeană și Ministerul danez pentru Climă, Energie și Utilități, la Copenhaga;
- Transgaz a participat la „cea de-a 6-a sesiune a Comisiei Mixte Interguvernamentale pentru cooperare comercial-economică și tehnico-științifică România-Azerbaidjan”, la Baku, Azerbaidjan în perioada 21-24.06.2022.

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

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

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

Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL.

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

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

		Participație (%)
<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	75%

(mii lei)

Denumire indicator	Situații consolidate Sem I 2022	Situații consolidate Sem I 2021	Modificări
0	1	2	3=1/2*100-100
Venituri din activitatea de transport intern	592.601	620.166	-4%
Venituri din activitatea de transport internațional	42.416	33.912	25%
Alte venituri	68.901	47.213	46%
<b>Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>703.917</b>	<b>701.291</b>	<b>0%</b>
Amortizări	214.170	162.279	32%
Cheltuieli cu angajații	235.864	230.396	2%
Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate	93.645	63.854	47%

Denumire indicator	Situații consolidate Sem I 2022	Situații consolidate Sem I 2021	Modificări
0	1	2	3=1/2*100-100
Cheltuieli cu redevențe	2.540	2.616	-3%
Întreținere și transport	15.813	14.723	7%
Impozite și alte sume datorate statului	37.675	39.523	-5%
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli	17.600	-26.116	-167%
Alte cheltuieli de exploatare	57.210	89.381	-36%
<b>Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>29.400</b>	<b>124.633</b>	<b>-76%</b>
Venituri din activitatea de echilibrare	540.476	142.059	280%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	540.476	142.059	280%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	104.332	345.847	-70%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	104.332	345.847	-70%
<b>Profit din exploatare</b>	<b>29.400</b>	<b>124.633</b>	<b>-76%</b>
Venituri financiare	294.951	60.645	386%
Cheltuieli financiare	102.579	21.426	379%
<b>Venituri financiare, net</b>	<b>192.372</b>	<b>39.219</b>	<b>391%</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>221.772</b>	<b>163.851</b>	<b>35%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	44.494	30.554	46%
<b>Profit net aferent perioadei</b>	<b>177.278</b>	<b>133.297</b>	<b>33%</b>
Diferențe de conversie	2.685	5.007	-46%
<b>Rezultatul global total aferent perioadei</b>	<b>179.963</b>	<b>138.303</b>	<b>30%</b>

**Tabel 18- Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate (SNTGN Transgaz SA, Eurotransgaz SRL, Vestmoldtransgaz SRL)**

## Realizări semestrul I 2022 consolidate comparativ cu Realizări semestrul I 2021 consolidate

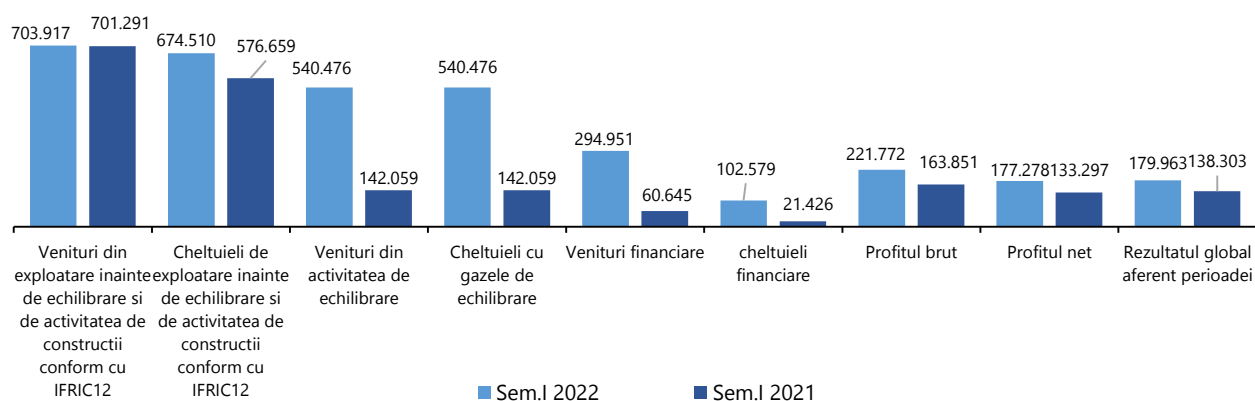
Situația rezultatelor financiare realizate la 30 iunie 2022 comparativ cu 30 iunie 2021 este prezentată în tabelul de mai jos:

(mii lei)

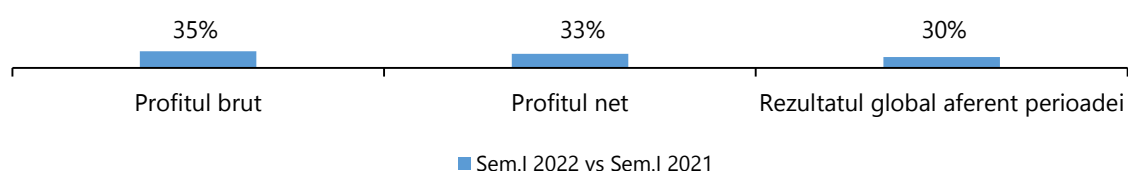
Denumirea	Realizat Sem I 2022	Realizat Sem I 2021	Modificări
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	703.917	701.291	0%
Venituri din activitatea de echilibrare	540.476	142.059	280%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	104.332	345.847	-70%
Venituri financiare	294.951	60.645	386%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	674.517	576.659	17%

Denumirea	Realizat Sem I 2022	Realizat Sem I 2021	Modificări
0	1	2	3=1/2x100-100
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	540.476	142.059	280%
Costul activelor conform cu IFRIC12	104.332	345.847	-70%
Cheltuieli financiare	102.579	21.426	379%
<b>PROFITUL BRUT -total, din care:</b>	<b>221.772</b>	<b>163.851</b>	<b>35%</b>
· din exploatare	29.400	124.633	-76%
· din activitatea financiară	192.372	39.219	391%
Impozitul pe profit	44.494	30.554	46%
<b>PROFITUL NET</b>	<b>177.278</b>	<b>133.297</b>	<b>33%</b>
Diferența de conversie	2.685	5.007	-46%
<b>Rezultatul global total aferent perioadei</b>	<b>179.963</b>	<b>138.303</b>	<b>30%</b>

**Tabel 19 - Rezultatele financiare consolidate semestrul I 2022 comparativ cu semestrul I 2021**



**Grafic 33 - Rezultate financiare consolidate Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (mii lei)**



**Grafic 34- Rezultate financiare consolidate Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (%)**

Evoluția indicatorilor economico-financiari consolidați la 30 iunie 2022, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2021 este determinată în principal de variația indicatorilor economico-financiari individuali înregistrați de SNTGN Transgaz SA la 30 iunie 2022 comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2021.

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 individuale)

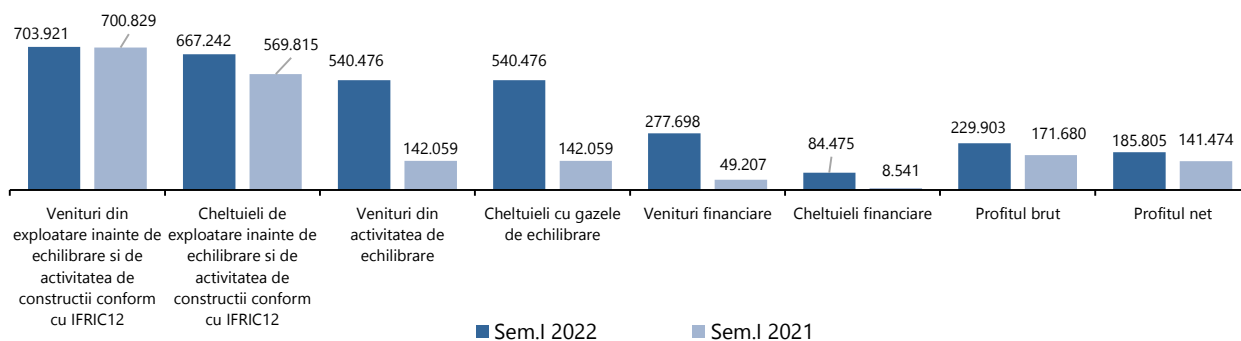
### Realizări Semestrul I 2022 comparativ cu Realizări Semestrul I 2021

Situația rezultatelor financiare realizate în semestrul I 2022 față de semestrul I 2021 este prezentată în tabelul de mai jos:

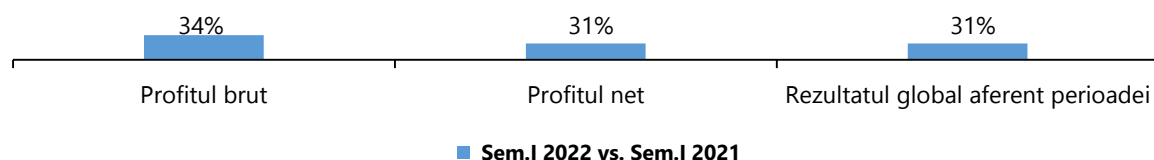
(mii lei)

Denumirea	Realizat Sem. I 2022	Realizat Sem. I 2021	Modificări
0	1	2	3 = 1/2x100-100
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	703.921	700.829	0%
Venituri din activitatea de echilibrare	540.476	142.059	280%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	104.332	345.847	-70%
Venituri financiare	277.698	49.207	464%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	667.242	569.815	17%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	540.476	142.059	280%
Costul activelor conform cu IFRIC12	104.332	345.847	-70%
Cheltuieli financiare	84.475	8.541	889%
<b>PROFITUL BRUT -total, din care:</b>	<b>229.903</b>	<b>171.680</b>	<b>34%</b>
· din exploatare	36.679	131.015	-72%
· din activitatea financiară	193.224	40.666	375%
Impozitul pe profit	44.097	30.206	46%
<b>PROFITUL NET</b>	<b>185.805</b>	<b>141.474</b>	<b>31%</b>

Tabel 20 - Rezultatele financiare individuale în semestrul I 2022 comparativ cu semestrul I 2021



Grafic 35 - Rezultatele financiare individuale în Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021



Grafic 36 - Rezultate financiare individuale Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (%)

**Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** sunt similare cu cele realizate la 30 iunie 2021.



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

- *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mari cu **9.703 mii lei** datorită:
  - *veniturilor din prima de licitație* mai mari cu 14.447 mii lei, ca urmare a licitațiilor de rezervare de capacitate desfășurate conform CAM-NC pe punctele de interconectare. Veniturile din prima de licitație înregistrate la 30 iunie 2021 au fost de 7.393 mii lei iar la 30 iunie 2022 de 21.839 mii lei;
  - *capacității rezervate* mai mică cu 14.216.593 MWh, cu influență negativă de 33.789 mii lei;
  - *tarifului de rezervare a capacității* mai mare cu 0,182 lei/MWh, cu influență pozitivă de 32.658 mii lei;
  - *venituri din depășire de capacitate* mai mici cu 3.613 mii lei. Valoarea veniturilor din depășiri de capacitate înregistrată la 30 iunie 2021 este de 36.856 mii lei iar valoarea înregistrată la 30 iunie 2022 este de 33.243 mii lei;
  
- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mici cu **37.269 mii lei** datorită:
  - *cantității de gaze transportate* mai mică față 30 iunie 2021 cu 8.568.735 MWh/815.817 mii mc (▼11%), cu o influență negativă de 12.510 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		6 luni 2022	6 luni 2021	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	26.129.688	29.959.272	-3.829.584
	Mii mc	2.305.009	2.781.068	-476.059
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	44.606.890	49.346.041	-4.739.151
	Mii mc	4.167.847	4.507.605	-339.758
Total	MWh	70.736.578	79.305.313	-8.568.735
	Mii mc	6.472.856	7.288.673	-815.817

- *tarifului de transport volumetric mai mic* cu 0,35 lei/MWh, cu o influență negativă de 24.758 mii lei;

Scăderea tarifelor volumetrice la 30 iunie 2022 față de 30 iunie 2021 este cauzată în principal de:

- prevederile 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 2020-2021 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 20% din venitul total în timp ce în anul gazier 2021-2022 a scăzut la 15% din venitul total;
- la fundamentarea tarifelor pentru anii gazieri 2020-2021 și 2021-2022 impozitul pe monopol nu a fost recunoscut de către ANRE în categoria costurilor preluate direct și implicit în venitul reglementat.
- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale și asimilate* mai mari cu **8.503 mii lei**. Conform Acordului de încetare a Contractului istoric dintre SNTGN Transgaz SA și GPE, plata sumelor rămase de achitat se face eșalonat pe o perioadă de maxim trei ani iar veniturile încasate din transport sunt reglementate conform

Ordin ANRE 41/2019 și respectiv Ordin ANRE 34/2014 în funcție de punctele în care se rezervă capacitate, diferența lunară fiind clasificată la venituri asimilate;

- *alte venituri din exploatare* mai mari cu **22.154 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, mai mari cu 17.828 mii lei.

*Veniturile din activitatea de echilibrare* au înregistrat o creștere de **398.418 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mare cu 309,03 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 337.435 mii lei;
- cantitate mai mare cu 327.953 MWh cu influență pozitivă de 60.982 mii lei;

*Veniturile din activitatea de construcții* mai mici cu **241.514 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 **228.491 mii lei** în principal pe seama înregistrării actualizării valorii activelor reglementate cu rata inflației pentru semestrul I 2022 (185.929 mii lei la 30 iunie 2022 față de 28.041 mii lei la 30 iunie 2021) și a veniturilor din participații înregistrate urmare reducerii capitalului social al Eurotransgaz cu 13,15 milioane Euro, sumă încasată de Transgaz în trimestrul I 2022.

**Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu **17%** față de 30 iunie 2021, nivelul acestora fiind cu **97.428 mii lei** mai mare.

**Societatea a înregistrat economii de 37.060 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- alte cheltuieli de exploatare: 31.889 mii lei, în principal pe seama diminuării ajustărilor cu deprecierea activelor curente, urmare încasării creanțelor restante de la Electrocentrale București în valoare de 116.337.652 lei.
- cheltuieli cu materiale auxiliare: 3.246 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 1.848 mii lei;
- cheltuieli cu redevența: 76 mii lei.

**S-au înregistrat depășiri de 134.488 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 33.037 mii lei, din cauza a doi factori:
  - prețul mediu de achiziție realizat mai mare față de cel realizat la 30 iunie 2021 cu 69,53 lei/MWh cu o influență negativă de 32.179 mii lei;
  - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mare față de 30 iunie 2021 cu 8.593 MWh, cu o influență negativă de 858 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 43.704 mii lei;
- cheltuieli cu personalul: 5.120 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 51.614 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor majore de investiții;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 1.012 mii lei.

**Cheltuielile financiare** au înregistrat o creștere de **75.933 mii lei** în principal pe seama cheltuieli privind imobilizările financiare cedate. Prin HCA nr. 39/2021 Transgaz a aprobat reducerea capitalului social Eurotransgaz cu 13,15 milioane Euro, sumă încasată de Transgaz în trimestrul I 2022.

**Comparativ cu realizările la 30 iunie 2021 profitul brut realizat la 30 iunie 2022 este mai mare cu 34%, respectiv cu 58.222 mii lei iar profitul net este mai mare cu 31%, respectiv cu 44.331 mii lei.**

### Realizări Semestrul I 2022 comparativ cu BVC Semestrul I 2022

Principalii indicatori economico-financiar realizati în semestrul I 2022, comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGOA nr. 3 din 28 februarie 2022 sunt prezentați în tabelul următor:

*(mii lei)*

Denumirea	BVC 2022 Sem I 2022	Realizat Sem.I 2022	Modificări
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	625.340	703.921	13%
Venituri din activitatea de echilibrare	321.324	540.476	68%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	258.093	104.332	-60%
Venituri financiare	73.905	277.698	276%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	721.377	667.242	-8%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	321.324	540.476	68%
Costul activelor conform cu IFRIC12	258.093	104.332	-60%
Cheltuieli financiare	28.337	84.475	198%
<b>PROFITUL BRUT -total, din care:</b>	<b>-50.469</b>	<b>229.903</b>	x
Impozitul pe profit	<b>7.535</b>	44.097	485%
<b>PROFITUL NET</b>	<b>-58.004</b>	<b>185.805</b>	x

*Tabel 21- Rezultate financiare Sem. I 2022 comparativ cu Bugetul pentru semestrul I 2022*

**Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu **78.581 mii lei** față de cele prevăzute în BVC.

Veniturile au fost influențate de următorii factori:

- serviciile de transport gaze au înregistrat o creștere de **75.389 mii lei**, datorită:
  - *capacității rezervate* mai mari cu 17.099.391 MWh cu o influență pozitivă de **80.775 mii lei**;
  - *cantității de gaze transportate* mai mică față de cea planificată cu 4.852.095 MWh (▼6%) cu o influență negativă de **5.386 mii lei**;
- veniturile din serviciile de transport internațional gaze naturale și asimilate au înregistrat o creștere de **3.731 mii lei**;
- alte venituri din exploatare au scăzut cu **539 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 **219.152 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mare cu 250,10 lei/MWh, cu o influență favorabilă de 273.091 mii lei;
- cantitate mai mică cu 220.270 MWh cu influență nefavorabilă de 53.939 mii lei.

**Veniturile financiare** au înregistrat o creștere de **203.794 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC în principal pe seama înregistrării actualizării valorii activelor reglementate cu rata inflației și a veniturilor din participații înregistrate urmare reducerii capitalului social al Eurotransgaz cu 13,15 milioane Euro, sumă încasată de Transgaz în trimestrul I 2022.

**Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** înregistrează o scădere de **8%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **54.135 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

**S-au înregistrat economii de 106.971 mii lei**, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu personalul: 29.291 mii lei;
- cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 11.451 mii lei;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 20.538 mii lei;
- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 14.164 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 8.674 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 22.853 mii lei;

**S-au înregistrat depășiri de 52.835 mii lei**, în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

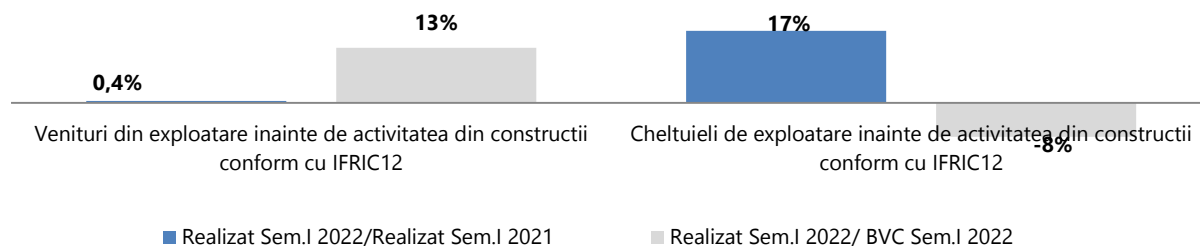
- cheltuieli cu redevența pentru concesiunea SNT: 316 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 13.976 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 38.543 mii lei.

**Cheltuielile financiare** sunt mai mari decât nivelul prevăzut în BVC cu **56.138 mii lei** în principal pe seama cheltuieli privind imobilizările financiare cedate. Prin HCA nr. 39/2021 Transgaz a aprobat reducerea capitalului social Eurotransgaz cu 13,15 milioane Euro, sumă încasată de Transgaz în trimestrul I 2022.

**Profitul brut este cu 280.372 mii lei superior celui prevăzut în BVC.**

	<b>Realizat Sem. I 2022 comparativ cu Realizat Sem. I 2021</b>	<b>Realizat Sem. I 2022 comparativ cu BVC Sem. I 2022</b>
Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	0,4%	13%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	17%	-8%
Rezultatul brut	34%	X
Impozit pe profit	46%	485%
Profitul net	31%	X

**Tabel 22 – Realizări Sem. I 2022 comparativ cu Realizări Sem. I 2021 și Realizări Sem. I 2022 comparativ cu BVC (%)**



**Grafic 37- Realizări Sem. I 2022 comparativ cu Realizări Sem. I 2021 și Realizări Sem. I 2022 comparativ cu BVC Sem. I 2022**

## Realizări Sem. I 2022 comparativ cu Plan de administrare 2022

Indicatorii cheie de performanță financiari au fost fundamentați în baza datelor din Bugetul de venituri și cheltuieli al societății aprobat prin HAGO nr. 3/2022. Nivelul indicatorilor de performanță financiari realizați comparativ cu cei prevăzuți în planul de administrare este redat în următorul tabel:

*(mii lei)*

Nr. crt.	Criteriu de performanță	Plan administrare 2022	Realizat Sem.I 2022	Procent*	Diferență*
1.	Plăți restante-mii lei	0	0	100%	0
2.	Cheltuieli de exploatare (mai puțin amortizarea, echilibrarea, activitatea de construcții și provizioane pentru deprecierea activelor și pentru riscuri și cheltuieli)-mii lei	1.112.356	433.053	257%	679.303
3.	Rata lichidității generale	1	1,01	101%	0,01
4.	Rata de îndatorare netă	5,5	6,26	88%	-0,76
5.	EBITDA-mii lei	354.495	246.315	69%	-108.180

\*sunt indicatori calculați cu date semestriale, iar indicatorii fundamentați sunt cu valori anuale

**Tabel 23 – Realizări Sem.I 2022 comparativ cu Plan de administrare 2021-2025**

## 5.9 Metodologia de tarificare

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 ECONOMICĂ - 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 semestriale consolidate.

Situația poziției financiare consolidate la 30.06.2022 comparativ cu cea de la data de 31.12.2021 se prezintă astfel:

Denumire indicator	30 iunie 2022	31 decembrie 2021	Dinamica
	mii lei	mii lei	(%)
0	1	2	3=1/2
Imobilizări corporale	831.341	852.179	97,55%
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	18.668	19.617	95,16%
Imobilizări necorporale	3.911.562	3.997.052	97,86%
Fond comercial	9.689	9.705	99,84%
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.003.003	1.788.570	111,99%
Impozit amanat	0	353	0,00%
<b>Active imobilizate</b>	<b>6.774.263</b>	<b>6.667.476</b>	<b>101,60%</b>
Stocuri	469.794	311.708	150,72%
Creanțe comerciale și alte creanțe	407.012	612.007	66,50%
Casa și conturi la bănci	226.681	414.955	54,63%
<b>Active circulante –TOTAL</b>	<b>1.103.487</b>	<b>1.338.670</b>	<b>82,43%</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>7.877.750</b>	<b>8.006.146</b>	<b>98,40%</b>
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	1.003.362	946.030	106,06%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	2.902.980	3.091.746	93,89%
<b>Total datorii</b>	<b>3.906.342</b>	<b>4.037.776</b>	<b>96,74%</b>
<b>Capitaluri proprii atribuibile asociatilor</b>	<b>3.971.408</b>	<b>3.968.370</b>	<b>100,08%</b>
<b>Interese fara control</b>	<b>88.689</b>	<b>93.549</b>	<b>94,80%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>3.882.719</b>	<b>3.874.821</b>	<b>100,20%</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	1.791.081	1.785.864	100,29%
Diferente de conversie din consolidare	19.205	16.520	116,25%
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>7.877.750</b>	<b>8.006.146</b>	<b>98,40%</b>

**Tabel 24- Situația poziției financiare consolidate a societății în Sem. I 2022 comparativ cu anul 2021**

### **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 gaze naturale preluate cu titlu gratuit.

**Imobilizările corporale au înregistrat o scădere de 20.838 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31.12.2021, aceasta fiind determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări corporale ale societății mamă și ale subsidiarei Eurotransgaz SRL Chișinău au fost depășite de cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările corporale.

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

Începând cu 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere.

Drepturile de utilizare a activelor luate în leasing înregistrează o scădere de 949 mii lei față de 31 decembrie 2021, determinată de faptul că valoarea de intrare a contractelor de bunuri luate cu chirie a fost depășită de cheltuiala cu amortizarea acestora.

### ***Imobilizări necorporale***

#### *Programe informatice*

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

#### *Acordul de concesiune a serviciilor*

Începând cu anul 2010. Societatea, în conformitate cu procesul de aprobare UE, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE.

Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și de asemenea modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului de conducte, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune. Societatea are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public și în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept. Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuială, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la valoarea justă. Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

**Imobilizările necorporale au scăzut cu 85.490 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31.12.2021, această scădere este determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări necorporale au fost depășite de cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările necorporale.

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

**Creșterea creanței privind dreptul de a încasa valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune la 30 iunie 2022 cu suma de 214.432 mii lei**, creanță înregistrată conform prevederilor 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 214.432 mii lei față de valoarea la 31 decembrie 2021 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. Valoarea ajustării creanței cu inflația a crescut în semestrul I 2022 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021 datorită creșterii ratei inflației în semestrul I 2022 la 9,98% (3,42% în semestrul I 2021) și creșterii bazei de active reglementate cu intrările de imobilizări din anul gazier octombrie 2020 - septembrie 2021 în valoare de 1.297.561,31

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

### **Stocuri**

**La 30 iunie 2022 stocurile au înregistrat o creștere de 158.086 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2021, datorată în principal creșterii valorii gazelor naturale achiziționate în cadrul activității de echilibrare.

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

**La 30 iunie 2022**, soldul creanțelor comerciale și alte creanțe **a scăzut cu 204.995 mii lei** față de 31 decembrie 2021, această scădere fiind determinată în principal de următorii factori:

- scăderea soldului creanțelor clienți cu 218.381 mii lei determinată în special de scăderea soldului creanțelor restante și a recuperării TVA de către subsidiara Eurotransgaz, rezultat din executarea lucrărilor de construcție a gazoductului Ungheni – Chișinău;
- creșterea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe cu 7.790 mii lei;
- diminuare fondurilor nerambursabile cu caracter de subvenții în sumă de 18.949 mii lei;
- creșterea soldului altor creanțe cu 40.125 mii lei în principal a creanțelor reprezentând impozite și TVA de recuperat.

### **Casa și conturi la bănci**

**La 30 iunie 2022 numerarul societății a scăzut cu 188.274 mii lei** comparativ cu sfârșitul anului 2021. Disponibilitățile din conturile bancare în lei au scăzut cu 234.991 mii lei și cele din conturile de bancare în valută au crescut cu 36.767 mii lei.

Alte elemente de numerar și echivalente de numerar înregistrează o creștere de 9.950 mii lei comparativ cu anul 2021.

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

În structura datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an s-au înregistrat următoarele modificări față de 31 decembrie 2021:

- creșterea soldului datoriilor comerciale și a altor datorii cu 32.453 mii lei;
- creșterea provizionului pentru riscuri și cheltuieli 13.294 mii lei;
- creșterea veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt cu 13.507 mii lei;
- scăderea împrumuturilor pe termen scurt cu 1.924 mii lei.

### **Datorii pe termen lung**

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele:

- scăderea împrumuturilor pe termen lung în sumă de 125.868 mii lei;
- scăderea veniturilor înregistrate în avans și a subvențiilor cu 64.093 mii lei;
- înregistrare impozit amânat în sumă de 2.138 mii lei;
- scăderea datoriilor comerciale și a altor datorii în sumă de 944 mii lei.

### **Capitaluri proprii**

Nu s-a modificat capitalul subscris și vărsat.



Creșterea rezultatului reportat cu 5.217 mii lei este determinată de înregistrarea profitului aferent semestrului I 2022 consolidat care a depășit repartizarea profitului destinat constituirii surselor proprii de finanțare.

## 6.2. Rezultatul global consolidat

Situația contului de profit și pierdere în semestrul I 2022 comparativ cu semestrul I 2021:

-mii lei-

Specificație	Realizări (mii lei)		Dinamica (%)
	30 iunie 2022	30 iunie 2021	
1	2	3	4=2/3
<b>TOTAL venituri. din care:</b>	<b>1.643.676</b>	<b>1.249.842</b>	<b>131,51%</b>
Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	703.917	701.291	<b>100,37%</b>
Venituri din activitatea de echilibrare	540.476	142.059	<b>380,46%</b>
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	104.332	345.847	<b>30,17%</b>
Venituri financiare	294.951	60.645	<b>486,36%</b>
<b>TOTAL cheltuieli. din care:</b>	<b>1.421.904</b>	<b>1.085.990</b>	<b>130,93%</b>
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	674.517	576.659	<b>116,97%</b>
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	540.476	142.059	<b>380,46%</b>
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	104.332	345.847	<b>30,17%</b>
Cheltuieli financiare	102.579	21.426	<b>478,75%</b>
<b>PROFIT BRUT. din care:</b>	<b>221.772</b>	<b>163.851</b>	<b>135,35%</b>
Rezultat din exploatare	29.400	124.633	<b>23,59%</b>
Rezultat financiar	192.372	39.219	<b>490,51%</b>
<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>44.494</b>	<b>30.554</b>	<b>145,62%</b>
<b>PROFIT NET</b>	<b>177.278</b>	<b>133.297</b>	<b>133,00%</b>
Atribuibil societății mamă	179.704	133.297	<b>134,81%</b>
Atribuibil intereselor care nu controlează	-2.425	0	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	0	0	-
<b>Diferențe de conversie</b>	2.685	5.007	
<b>Rezultatul global total aferent perioadei</b>	179.963	138.303	<b>130,12%</b>
<b>Atribuibil societății mamă</b>	181.717	138.303	<b>131,39%</b>
<b>Atribuibil intereselor care nu controlează</b>	-1.754	0	-

Tabel 25 - Situația contului de profit și pierdere consolidat în Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021

## 6.3 Situația fluxului de trezorerie consolidat

Situația fluxurilor de trezorerie la 30 iunie 2022 este redată în tabelul următor:

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la	
	30 iunie (mii lei)	
	2022	2021
Profit înainte de impozitare	221.772	163.851
Ajustări pentru:		

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la	
	30 iunie (mii lei)	
	2022	2021
Amortizare	214.170	162.279
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	-30	-568
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	13.633	-26.102
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	-53.161	-34.931
Ajustarea Creanta privind Acordul de Concesiune	-185.929	-28.041
Pierdere din creante si debitori diversi	10	29
Pierdere/ (castig) din deprecierea stocurilor	-832	1.207
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	7.790	46.392
Venituri din dobânzi	-24.880	-18.413
Cheltuieli din dobânzi	18.159	3.588
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	-843	3.719
Alte venituri / cheltuieli	-561	0
<b>Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant</b>	<b>209.298</b>	<b>273.011</b>
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	73.387	120.568
(Creștere)/descreștere stocuri	-121.517	-8.312
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	6.820	-40.299
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>167.987</b>	<b>344.969</b>
Dobânzi plătite	-22.686	-3.327
Dobânzi primite	746	946
Impozit pe profit plătit	-54.353	0
<b>Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare</b>	<b>91.694</b>	<b>342.587</b>
<b>Flux de trezorerie din activități de investiții</b>		
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale	-158.329	-455.672
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	-12.422	-12.517
Investiții financiare/participații	0	0
Incasări din cedarea de imobilizări corporale	42	686
Numerar din taxe de racordare și fonduri	23.011	65.902
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>-147.698</b>	<b>-401.601</b>
<b>Flux de trezorerie din activități de finanțare</b>		
Trageri împrumuturi termen lung	0	77.824
Contribuții ale asociațiilor	0	0
Rambursări împrumuturi termen lung	-66.760	-27.866
Trageri/rambursări credit pentru capital de lucru	-61.393	-47.017
Plăți leasing (IFRS 16)	-3.302	-4.469
Dividende plătite	-815	-798
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>-132.270</b>	<b>-2.327</b>
<b>Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar</b>	<b>-188.274</b>	<b>-61.341</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la început de an</b>	<b>414.955</b>	<b>289.452</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă</b>	<b>226.681</b>	<b>228.111</b>

**Tabel 26 - Situația fluxurilor de trezorerie consolidate în Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021**

Din analiza fluxului de numerar în semestrul I 2022 se constată **o scădere a disponibilităților** cu **1.430 mii lei** comparativ cu semestrul I 2021.

Modificările survenite în structura fluxului de numerar sunt:

- fluxul de numerar generat din exploatare este de 91.694 mii lei, cu 250.893mii lei mai mic decât în semestrul I 2021;
- fluxul de numerar din activitatea de investiții este de -147.698 mii lei, cu 253.903 mii lei mai mare decât în semestrul I 2021;
- fluxul de numerar din activitatea de finanțare este -132.270 mii lei, cu 129.944 mii lei mai mic decât în semestrul I 2021.

## 6.4 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 impredictibilității 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 2022	31 decembrie 2021
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii dolarului USD cu 10%	746.606	130.464
Deprecierii dolarului USD cu 10%	(746.606)	(130.464)
Aprecierii Euro cu 10%	(41.187.772)	(45.921.358)
Deprecierii Euro cu 10%	41.187.772	45.921.358

#### Riscul de preț

Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/mai mare cu 3.255.074 lei (decembrie 2021: 3.040.424 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 3.751.119 lei mai mic/ mai mare (decembrie 2021: 7.912.653 lei mai mic/mari), 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 44% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2022 (31 decembrie 2021: 45%). 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 2022 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoarea de 148.522.878 lei.

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

(lei)

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Fără rating	51.645.619	331.743
BB+	41.237.466	168.203.478
BBB-	1.036.749	1.250.380
BBB	-	9.243
BBB+	122.255.488	244.753.841
A+	135.744	136.085
AA	261.753	112.021
	<b>216.572.819</b>	<b>414.796.791</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.

Tabelele următoare prezintă obligațiile la 30 iunie 2022 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2022:

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	2.247.967.718	198.752.008	977.158.693	1.072.057.017
Datorii comerciale și alte datorii	618.399.333	602.643.866	15.755.467	
	<b>2.896.992.962</b>	<b>774.595.871</b>	<b>1.000.326.423</b>	<b>1.122.070.668</b>

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2021:

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	2.278.593.629	171.952.005	984.570.956	1.122.070.668
Datorii comerciale și alte datorii	588.649.616	571.950.291	16.699.325	-
	<b>2.867.243.245</b>	<b>743.902.296</b>	<b>1.001.270.281</b>	<b>1.122.070.668</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:**

(lei)

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
<b>Active financiare</b>		
Numerar și echivalente de numerar	219.055.333	249.195.225
Depozite bancare la termen	7.625.587	165.759.831
Credite și creanțe	2.342.123.075	2.344.915.484
Active financiare-participații	24.578.237	24.578.237
Ajustări privind activele financiare-participații	(24.578.237)	(24.578.237)
	<b>2.568.803.995</b>	<b>2.759.870.540</b>
<b>Datorii financiare</b>		
Datorii evaluate la cost amortizat:		-
- Împrumuturi	1.903.506.026	2.031.297.592
Datorii evaluate la valoare justă:		-
- Garanții financiare contracte	32.626.289	50.028.771
- Datorii comerciale și alte datorii	571.803.645	522.356.500
	<b>2.507.935.960</b>	<b>2.603.682.863</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.

Gradul de îndatorare net la 30 iunie 2022 și la 31 decembrie 2021 se reflectă în tabelul următor:

	<i>(lei)</i>	
	<b>30 iunie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Total împrumuturi	1.903.506.026	2.031.297.592
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	(226.680.920)	(414.955.056)
Poziția netă de numerar	1.676.825.107	1.616.342.536

## 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 ajutarea 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 prevederilor 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 individuale la 30.06.2022 comparativ cu cea de la data de 31.12.2021 se prezintă astfel:

Denumire indicator	30.06.2022	31.12.2021	Dinamica
	mii lei	mii lei	(%)
0	1	2	3=1/2
Imobilizări corporale	436.053	454.059	96,03%
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	18.668	19.617	95,16%
Imobilizări necorporale	3.911.543	3.997.028	97,86%
Imobilizari financiare	233.673	296.576	78,79%
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.003.003	1.788.571	111,99%
Impozit amânat	0	1.443	0,00%
<b>Active imobilizate</b>	<b>6.602.940</b>	<b>6.557.294</b>	<b>100,70%</b>
Stocuri	466.654	308.541	151,25%
Creanțe comerciale și alte creanțe	372.698	536.070	69,52%
Casa și conturi la bănci	173.659	321.185	54,07%
<b>Active circulante –TOTAL</b>	<b>1.013.011</b>	<b>1.165.796</b>	<b>86,89%</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>7.615.951</b>	<b>7.723.090</b>	<b>98,61%</b>
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	1.001.405	929.707	107,71%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	2.714.202	2.904.357	93,45%
<b>Total datorii</b>	<b>3.715.607</b>	<b>3.834.064</b>	<b>96,91%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>3.900.344</b>	<b>3.889.026</b>	<b>100,29%</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	1.827.912	1.816.594	100,62%
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>7.615.951</b>	<b>7.723.090</b>	<b>98,61%</b>

**Tabel 27- Situația poziției financiare individuale a societății în Sem.I 2022 comparativ cu anul 2021**

### **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 18.005 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31.12.2021, aceasta fiind determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări corporale au fost depășite de cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările corporale.

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

Începând cu 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere.

Drepturile de utilizare a activelor luate în leasing înregistrează o scădere de 949 mii lei față de 31 decembrie 2021, determinată de faptul că valoarea de intrare a contractelor de bunuri luate cu chirie a fost depășită de cheltuiala cu amortizarea acestora.

### **Imobilizări necorporale**

#### *Programe informatice*

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

#### *Acordul de concesiune a serviciilor*

Începând cu anul 2010, Societatea, în conformitate cu procesul de aprobare UE, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE.

Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și de asemenea modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului de conducte, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune. Societatea are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public și, în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept. Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuială, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la valoarea justă. Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

**Imobilizările necorporale au scăzut cu 85.486 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31.12.2021, această scădere este determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări necorporale au fost depășite de cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările necorporale.

#### **Imobilizări financiare**

**Imobilizările financiare au scăzut cu 62.903 mii lei față de 31.12.2021** urmare a reducerii 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/Active imobilizate**

**Creșterea creanței privind dreptul de a încasa valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune la 30 iunie 2022 cu suma de 214.432 mii lei**, creanță înregistrată conform prevederilor 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 214.432 mii lei față de valoarea la 31 decembrie 2021 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.

Valoarea ajustării creanței cu inflația a crescut în semestrul I 2022 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021 datorită creșterii ratei inflației în semestrul I 2022 la 9,98% (3,42% în semestrul I 2021) și creșterii bazei de active reglementate cu intrările de imobilizări din anul gazier octombrie 2020- septembrie 2021 în valoare de 1.297.561,31 mii lei. Imobilizările



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

### **Stocuri**

**La 30 iunie 2022 stocurile au înregistrat o creștere de 158.113 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2021, datorată în principal creșterii valorii gazelor naturale achiziționate în cadrul activității de echilibrare.

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

**La 30 iunie 2022**, soldul creanțelor comerciale și alte creanțe **a scăzut cu 163.372 mii lei** față de 31 decembrie 2021, această scădere fiind determinată în principal de următorii factori:

- scăderea soldului creanțelor clienți cu 176.527 mii lei, determinată în special de scăderea soldului creanțelor restante;
- creșterea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe cu 7.790 mii lei;
- diminuare fondurilor nerambursabile cu caracter de subvenții în sumă de 18.949 mii lei;
- creșterea soldului altor creanțe cu 39.973 mii lei în principal a creanțelor reprezentând impozite și TVA de recuperat.

### **Casa și conturi la bănci**

**La 30 iunie 2022 numerarul societății a scăzut cu 147.526 mii lei** comparativ cu sfârșitul anului 2021. Disponibilitățile din conturile bancare în lei au scăzut cu 212.859 mii lei și cele din conturile de bancare în valută au crescut cu 55.383 mii lei.

Alte elemente de numerar și echivalente de numerar înregistrează o creștere de 9.950 mii lei comparativ cu anul 2021.

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

În structura datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an s-au înregistrat următoarele modificări față de 31 decembrie 2021:

- creșterea soldului datoriilor comerciale și a altor datorii cu 46.486 mii lei;
- creșterea provizionului pentru riscuri și cheltuieli 13.628 mii lei ;
- creșterea veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt cu 13.507 mii lei;
- scăderea împrumuturilor pe termen scurt cu 1.924 mii lei.

### **Datorii pe termen lung**

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele:

- creșterea împrumuturilor pe termen lung în sumă de 125.768 mii lei;
- scăderea veniturilor înregistrate în avans și a subvențiilor cu 64.093 mii lei;
- înregistrare impozit amânat în sumă de 651 mii lei;
- scăderea datoriilor comerciale și a altor datorii în sumă de 944 mii lei.

### **Capitaluri proprii**

Nu s-a modificat capitalul subscris și vărsat.

Creșterea rezultatului reportat cu 11.318 mii lei este determinată de înregistrarea profitului aferent semestrului I 2022 care a depășit repartizarea profitului destinat constituirii surselor proprii de finanțare.

## 7.2 Rezultatul global individual

Situația contului de profit și pierdere în semestrul I 2022 comparativ cu semestrul I 2021:

Specificație	Realizări (mii lei)		Dinamica (%)
	Sem.I 2022	Sem.I 2021	
1	2	3	4=2/3
<b>TOTAL venituri. din care:</b>	<b>1.626.428</b>	<b>1.237.941</b>	<b>131,38%</b>
Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	703.921	700.829	100,44%
Venituri din activitatea de echilibrare	540.476	142.059	380,46%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	104.332	345.847	30,17%
Venituri financiare	277.698	49.207	564,35%
<b>TOTAL cheltuieli. din care:</b>	<b>1.396.526</b>	<b>1.066.261</b>	<b>130,97%</b>
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	667.242	569.815	117,10%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	540.476	142.059	380,46%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	104.332	345.847	30,17%
Cheltuieli financiare	84.475	8.541	989,01%
<b>PROFIT BRUT. din care:</b>	<b>229.903</b>	<b>171.680</b>	<b>133,91%</b>
Rezultat din exploatare	36.679	131.015	28,00%
Rezultat financiar	193.224	40.666	475,15%
<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>44.097</b>	<b>30.206</b>	<b>145,99%</b>
<b>PROFIT NET</b>	<b>185.805</b>	<b>141.474</b>	<b>131,33%</b>
<b>Rezultatul global total aferent perioadei</b>	<b>185.805</b>	<b>141.474</b>	<b>131,33%</b>
<b>Rezultatul global total aferent perioadei</b>	<b>185.805</b>	<b>141.474</b>	<b>131,33%</b>

Tabel 28- Situația contului de profit și pierdere în Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021

### Veniturile din exploatare

Veniturile activității de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, realizate în semestrul I 2022 comparativ cu cele realizate în semestrul I 2021 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Specificații	Realizări Sem.I (mii lei)		Dinamica (%)
		2022	2021	
0	1	2	3	4=2/3*100
<b>1.</b>	<b>Venituri din activitatea de transport</b>			
	- mii lei	592.601	620.166	95,56
	- MWh	70.736.578	79.305.313	89,20
	- lei/MWh	8,38	7,82	107,13
<b>3.</b>	<b>Venituri din activitatea de transport internațional</b>			
	- mii lei	42.416	33.912	125,07
<b>4.</b>	<b>Alte venituri din exploatare</b>			
	- mii lei	68.905	46.751	147,39
	<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>703.921</b>	<b>700.829</b>	<b>100,44</b>

Tabel 29- Veniturile activității de exploatare-Realizări Sem. I 2022 comparativ cu Realizări Sem. I 2021

## Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile activității de exploatare efectuate în semestrul I 2022 comparativ cu semestrul I 2021:

Nr. crt.	SPECIFICAȚIE	Sem.I 2022	Sem.I 2021	Dinamica (%)
0	1	2	3	$4=2/3*100$
1.	Amortizare	209.636	158.022	132,66
2.	Indemnizații, salarii, alte cheltuieli de natura salarială și beneficii acordate angajaților	234.035	228.915	102,24
3.	Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate, din care:	93.645	63.854	146,65
	- Consum și pierderi tehnologice pe sistemul de transport	78.403	45.366	172,82
	cantitate consum tehnologic MWh	462.795	454.202	101,89
	- Materiale auxiliare	14.381	15.518	92,67
	- Alte cheltuieli materiale	861	2.971	28,98
4.	Cheltuieli cu redevențe	2.540	2.616	97,09
5.	Întreținere și transport, din care	15.665	14.652	106,91
	- Lucrări, servicii executate de terți	8.003	6.855	116,75
6.	Impozite și alte sume datorate statului, din care:	37.675	39.523	95,32
	- Taxa de acordare licență transport gaze și tranzit internațional	6.774	5.036	134,51
	- Impozit pe monopol	26.671	30.400	87,73
7.	Cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli	17.595	-26.109	-67,39
8.	Alte cheltuieli de exploatare	56.452	88.341	63,90
<b>TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>		<b>667.242</b>	<b>569.815</b>	<b>117,10</b>

Tabel 30- Cheltuielile activității de exploatare Realizări Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021

## 7.3 Situația fluxului de trezorerie individual

Situația fluxurilor de trezorerie la 30 iunie 2022 este redată în tabelul următor:

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie (mii lei)	
	2022	2021
Profit înainte de impozitare	229.903	171.680
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	209.636	158.022
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	-30	-568
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	13.628	-26.109
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	-832	1.207
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	-53.161	-34.931
Pierdere din creanțe și debitori diverși	10	29
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	7.790	46.392
Venituri din dobânzi	-24.875	-18.410
Cheltuieli din dobânzi	16.817	2.350
Ajustarea Creanței privind Acordul de Concesiune	-185.929	-28.041
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	-523	3.379

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie (mii lei)	
	2022	2021
Alte cheltuieli și venituri	-561	0
<b>Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant</b>	<b>211.873</b>	<b>275.002</b>
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	73.382	128.987
(Creștere)/descreștere stocuri	-162.962	-8.330
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	20.461	-39.961
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>142.754</b>	<b>355.697</b>
Dobânzi primite	746	946
Dobânzi plătite	-21.510	-2.351
Impozit pe profit plătit	-54.353	0
<b>Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare</b>	<b>67.638</b>	<b>354.293</b>
<b>Flux de trezorerie din activități de investiții</b>		
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale	-156.428	-431.124
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	-12.422	-12.157
Investiții financiare/participații	62.903	-9.736
Incasări din cedarea de imobilizări corporale	42	686
Numerar din taxe de racordare și fonduri	23.011	65.902
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>-82.894</b>	<b>-386.429</b>
<b>Flux de trezorerie din activități de finanțare</b>		
Rambursări împrumuturi termen lung	-66.760	-27.866
Trageri/rambursări credit pentru capital de lucru	-61.393	-47.017
Plăți leasing (IFRS 16)	-3.302	-4.469
Dividende plătite	-815	-798
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>-132.270</b>	<b>-80.150</b>
<b>Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar</b>	<b>-147.526</b>	<b>-112.287</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la început de an</b>	<b>321.185</b>	<b>276.174</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă</b>	<b>173.659</b>	<b>163.887</b>

**Tabel 31 - Situația fluxurilor de trezorerie- Realizări Sem.I 2022 comparativ cu Realizări Sem.I 2021**

Din analiza fluxului de numerar în semestrul I 2022 se constată **o creștere a disponibilităților** cu **9.772 mii lei** comparativ cu semestrul I 2021.

Modificările survenite în structura fluxului de numerar sunt:

- fluxul de numerar generat din exploatare este de 67.638 mii lei, cu 286.655 mii lei mai mic decât în Sem. I 2021;
- fluxul de numerar din activitatea de investiții este de -82.894 mii lei, cu 303.536 mii lei mai mare decât în Sem. I 2021;
- fluxul de numerar din activitatea de finanțare este -132.270 mii lei, cu 52.120 mii lei mai mic decât în Sem. I 2021.

La data de 30 iunie 2022, soldul disponibilităților în conturi bancare ale societății era de 173.437 mii lei din care 37,27% reprezentau disponibilități denominate 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 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:

(lei)

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii USD cu 10%	746.606	130.464
Deprecierii USD cu 10%	(746.606)	(130.464)
Aprecierii EUR cu 10%	(27.585.504)	(36.386.664)
Deprecierii EUR cu 10%	27.585.504	36.386.664

#### 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 3.255.074 (decembrie 2021: 3.040.424 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 3.476.898 lei mai mare/mai mic (decembrie 2021:

6.981.227 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 44% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2022 (31 decembrie 2021: 45%). 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 2022 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoarea de 148.522.878 lei.

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

(lei)

	<b>30 iunie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Fără rating	524.974	331.743
BB+	41.237.466	168.175.800
BBB-	1.036.749	1.250.380
BBB+	120.354.403	151.020.967
A+	135.744	136.085
AA	261.752	112.021
	<b>163.551.088</b>	<b>321.026.996</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 2022 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2022:

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	2.041.828.028	196.259.019	909.219.834	936.349.175
Datorii comerciale și alte datorii	618.399.333	602.643.866	15.755.467	-
	<b>2.660.227.361</b>	<b>798.902.885</b>	<b>924.975.301</b>	<b>936.349.175</b>

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2021:

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	2.071.100.560	169.478.217	924.070.250	977.552.093
Datorii comerciale și alte datorii	572.954.064	556.254.739	16.699.325	-
	<b>2.644.054.624</b>	<b>725.732.956</b>	<b>940.769.575</b>	<b>977.552.093</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:

(lei)

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
<b>Active financiare</b>		
Numerar și echivalente de numerar	166.033.603	155.425.430
Depozite bancare la termen	7.625.587	165.759.831
Credite și creanțe	2.307.782.794	2.268.837.728
Active financiare - participatii	258.250.935	321.154.407
Ajustări privind activele financiare-participatii	(24.578.237)	(24.578.237)
	<b>2.715.114.682</b>	<b>2.886.599.159</b>
<b>Datorii financiare</b>		
Datorii evaluate la cost amortizat:		
Împrumuturi	1.716.214.899	1.843.906.821
Datorii evaluate la valoare justă:		
Garanții financiare contracte	32.626.289	50.028.771
Datorii comerciale și alte datorii	570.017.577	506.225.968
	<b>2.318.858.765</b>	<b>2.400.161.560</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.

Gradul de îndatorare net la 30 iunie 2022 și la 31 decembrie 2021 se reflectă în tabelul următor:

(lei)

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Total împrumuturi	1.716.214.899	1.843.906.821
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	(173.659.190)	(321.185.261)
Poziția netă de numerar	1.542.555.709	1.522.721.560

## 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 activității SNTGN TRANSGAZ SA 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 guvernanței 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 actualizat în conformitate cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București și aprobat în ședința Consiliului de Administrație din data de 29.06.2022. Documentul actualizat cuprinde un număr de **7 capitole**, astfel:

- Cap.1 – <b>Structuri de guvernanță corporativă:</b> Sistemul de Administrare, Consiliul de Administrație, Comitetele consultative, Conducerea executivă.
- Cap.2 – <b>Consiliul de Administrație:</b> Rolul și obligațiile Consiliului de Administrație, Structura Consiliului de Administrație, Alegerea membrilor Consiliului de Administrație, Remunerarea membrilor Consiliului de Administrație.
- Cap.3 – <b>Drepturile deținătorilor de acțiuni:</b> Drepturile deținătorilor de acțiuni, Tratatamentul deținătorilor de acțiuni.
- Cap.4 – <b>Transparența și raportarea, auditul intern și managementul riscului:</b> Transparența și raportarea, Auditul intern, Managementul riscului.
- Cap.5 – <b>Conflictul de interese și tranzacțiile semnificative cu părțile afiliate:</b> Codul etic al SNTGN Transgaz SA, Conflictul de interese, Tranzacțiile semnificative încheiate cu părți afiliate.
- Cap.6 – <b>Regimul informației corporative</b>
- Cap.7 – <b>Responsabilitatea socială</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 Guvernanță Corporativă (Declarația „aplici sau expliți”) cuprinsă în Raportul Administratorilor.**

În cursul anului 2015, în cadrul proiectului dedicat guvernantei corporative, Bursa de Valori București a rescris Codul de Guvernanță 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 Guvernanță 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 **Adăugând 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 expliți” care oferă pieței informații clare, corecte și de actualitate despre modul în care companiile listate se conformează regulilor de guvernanță corporativă. În acest sens, societățile vor include o declarație de guvernanță 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, respectiv A.2., iar în data de 3 mai 2022 a fost raportată și conformarea la prevederea C.1. din Noul Cod de Guvernanță. 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 data de 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, cu precizarea că mandatul poate fi reînnoit, în cazul îndeplinirii în mod corespunzător a atribuțiilor sau, în cazul neîndeplinirii obiectivelor principale, membrii comitetului pot fi revocați în baza aprobării Adunării Generale a Acționarilor. Membrii Consiliului de administrație pot avea și calitatea de acționar.

Consiliul de administrație al Transgaz este condus de un președinte, numit la nivelul Consiliului de administrație din rândul membrilor săi, care 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 și în interesul societății, 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 data de 24.08.2020 și aprobat la nivelul Consiliului de administrație prin Hotărârea nr.27/24.08.2020, reglementează atribuțiile, răspunderile și competențele Consiliului, precum și obligațiile administratorilor companiei.

Consiliul de administrație își desfășoară activitatea în baza propriului 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 prin 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 perfecționa 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**

În conformitate cu **Hotărârea AGOA nr. 3/22.04.2021** au fost reînnoite mandatele a trei administratori pe o perioadă 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

Prin **Hotărârea AGOA nr. 9/14.12.2021** au fost numiți administratori, **domnul Orosz Csaba și doamna Toader Mihaela Virginia**, în calitate de membrii provizorii, pe o durată a mandatului de maxim 4 luni, începând cu data de 17.12.2021, cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție, iar prin Hotărârea AGOA nr. 4/12.04.2022 a fost aprobată prelungirea mandatului membrilor provizorii cu două luni de la data expirării, respectiv 17.04.2022.

Ulterior, prin **Hotărârea AGOA nr. 6/14.06.2022** a fost aprobată numirea **domnului Orosz Csaba și a domnului Agafitei Gheorghită** în calitate de membrii provizorii ai Consiliului de administrație cu o durată a mandatelor de maxim 4 luni, începând cu data de 17.06.2022, cu posibilitatea prelungirii mandatelor cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție.

Consiliul de administrație a delegat conducerea societății către Directorul General al SNTGN Transgaz SA, care nu are calitatea de Președinte al Consiliului de administrație. Directorul General al SNTGN Transgaz SA reprezintă societatea în relațiile cu terții.

Directorul General elaborează și prezintă membrilor 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 solicita completarea sau revizuirea componentei de management a Planului de administrare, în cazul în care constată că măsurile propuse pentru realizarea obiectivelor stabilite prin scrisoarea de așteptări nu sunt adecvate, sau că au fost specificate rezultatele prognozate care să asigure evaluarea indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari.

Ulterior aprobării Planului de administrare de către Consiliul de administrație, componenta de management sau, după caz, indicatorii de performanță financiari și nefinanțari aprobați la nivelul Consiliului de administrație 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 inclusă în Planul de administrare.

Directorul general elaborează și prezintă Consiliului de administrație rapoartele prevăzute de legislația incidentă, în vigoare.

Directorul general supune aprobării Consiliului de administrație tranzacțiile încheiate cu administratorii sau 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 legate între ele, în valoare de cel puțin echivalentul în lei a sumei de 50.000 euro.

Directorii executivi și directorii din cadrul sucursalelor sunt numiți de directorul general și se află în subordinea acestuia, sunt funcționari ai SNTGN Transgaz S.A., execută operațiunile acesteia și sunt răspunzători față de aceasta pentru îndeplinirea atribuțiilor, sarcinilor și obiectivelor alocate, 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.

Procesul de selecție și numire pentru funcția de director executiv sau director de sucursală implică inclusiv verificări pentru identificarea persoanelor care ar putea fi incompatibile să ocupe o astfel de funcție, potrivit dispozițiilor Legii societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Consiliul de administrație, are obligația, potrivit art.19 pct.8 din Actul Constitutiv actualizat la 24.08.2020, să informeze în cadrul primei Adunări generale a acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra:

- oricărei tranzacții încheiate cu administratorii, directorii, angajații, 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 sumei de 100.000 euro.

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

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

Prin Hotărârea AGOA nr. 8/6.12.2021 au fost aprobați indicatorii de performanță financiari și nefinanciari, pentru perioada 2021 – 2025, care constituie anexă la contractele de mandat ale administratorilor, iar prin Hotărârea AGOA nr. 3/28 februarie 2022 a fost aprobată revizuirea unor indicatori cheie de performanță financiari pentru aceeași perioadă.

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

Nr crt.	Indicator	Obiectiv	2022
			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) (mii lei)	Menținerea nivelului cheltuielilor de exploatare (mai puțin amortizarea, echilibrarea, activitatea de construcții și provizioane pentru deprecierea activelor și pentru riscuri și cheltuieli) la nivelul asumat în Planul de administrare.	1.112.356
3.	<b>Rata lichidității generale</b>	Rata lichidității generale să înregistreze valori anuale peste 1.	1
4.	<b>Rata de îndatorare netă</b>	Menținerea unui nivel al ratei de îndatorare netă sub limitele stabilite pentru obținerea finanțării bancare, respectiv: 5-2021, 5,5-2022, 5 – 2023-2024, 4,5 2025	5,5
5.	<b>EBITDA</b> (mii lei)	Realizarea țintei de EBITDA asumate în Planul de administrare.	354.495

*Tabel 32 – Indicatori cheie de performanță financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației pentru anul 2022*

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

	Indicator	Obiectiv	Nr. crt.	2022
				Planificat
<b>Operaționali</b>				
6	<b>Monitorizare Strategie de investiții și implementare</b>	<b>Realizarea proiectelor FID din Planul de dezvoltare pe 10 ani 2020-2029 aprobat ANRE și PDSNT 2022-2031 în procedura de aprobare ANRE</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	-
		<i>Interconectarea Sistemului Național de Transport gaze naturale cu conducta de transport internațional gaze naturale T1 și reverse flow Isaccea</i>	6.2	-
		<i>Modernizare SMG Isaccea 1 și Negru Vodă 1</i>	6.3	-

		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	-
		Proiect privind noi dezvoltări ale SNT în scopul preluării gazelor de la țărmul Mării Negre	6.5	-
		Dezvoltarea pe teritoriul României a <b>Coridorului Sudic de Transport</b> pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre	6.6	Construcție 2023-2025 Termenul de finalizare depinde de graficele de realizare a proiectelor offshore din amonte.
		Realizarea proiectului pilot pentru măsurarea și utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen	6.7	Proiectarea, execuția și montarea instalației aferente proiectului pilot privind pentru utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen și studierea influențelor asupra materialelor, sistemelor de măsurare și echipamentelor de ardere
<b>7</b>	<b>Creșterea eficienței energetice</b>	Menținerea ponderii consumului de gaze în SNT- în total gaze naturale vehiculate sub 1%	7.1	<1
<b>8</b>	<b>Satisfacția clienților</b>	Realizarea țintelor prevăzute în planul de administrare (Conform PP 165 Evaluarea satisfacției clienților un punctaj între 6-8 înseamnă faptul că serviciile oferite au satisfăcut în mod corespunzător cerințele clienților)	8.1	8
<b>9</b>	<b>Consolidarea și diversificarea relațiilor de cooperare și colaborare cu operatorii de transport și de sistem gaze naturale din Uniunea Europeană</b>	Încheierea de memorandumuri de cooperare și colaborare cu operatorii de transport și sistem gaze naturale din Uniunea Europeană (minim 5 operatori) privind colaborarea pe injecția de hidrogen.	9.1	1
<b>10</b>	<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)	10.1	$IP_0^1 \geq 90\%$
			10.2	$IP_1^1 \geq 95\%$
			10.3	$IP_1^2 \geq 95\%$
			10.4	$IP_1^3 \geq 95\%$
			10.5	$IP_1^4 \geq 95\%$
			10.6	$IP_1^5 \geq 95\%$
			10.7	$IP_2^1 \geq 95\%$
			10.9	$IP_3^1 \geq 95\%$
			10.10	$IP_3^2 \geq 95\%$
			10.13	$IP_4^1 \geq 95\%$
			10.14	$IP_5^1 \geq 98\%$
			10.15	$IP_5^2 \geq 98\%$
			10.16	$IP_6^1 \geq 98\%$
			10.17	$IP_6^2 \geq 98\%$

Guvernanță corporativă					
11	Optimizarea sistemului de control intern/managerial	Implementarea prevederilor Ordinului SGG nr. 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern/managerial al entităților publice cu completările ulterioare. $I = \text{standarde implementate/standarde prevăzute de ordinul 600/2018} * 100$ Realizarea măsurilor prevăzute în Programul de implementarea SCIM $I = \text{măsuri realizate /măsuri propuse} * 100$	11.1	Dezvoltarea sistemului de control intern/managerial în vederea menținerii acestuia la un nivel considerat conform cu standardele cuprinse în Codul controlului intern/managerial.	
			11.2	Eficientizarea procesării și gestionării documentației SCI/M prin implementarea unei Platforme Web SCI/M.	
12	Optimizarea procesului privind managementul riscului	Implementarea cerințelor Standardului 8 din Ordinului SGG nr. 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern/managerial al entităților publice cu completările ulterioare. Trecerea la scara de evaluare a riscului în 5 trepte.	12.1	Monitorizarea și adaptarea permanentă a cadrului organizațional, conceptual și metodologic al procesului de management al riscului	
			12.2	Analiza sistematică a riscurilor asociate obiectivelor operaționale de la nivelul structurilor organizatorice.	
			12.3	Implementarea politicii, a procedurilor și a cerințelor legale în domeniul Managementul riscului și monitorizarea aplicării acestora la nivel de societate.	
13	Raportarea la timp a indicatorilor cheie de performanță	Încadrarea în termenele legale de raportare $I = \text{termene efective de raportare/termene prevăzute de raportare} * 100$	13.1	Calendar de comunicare financiară către BVB	
			13.2	Raportare privind stadiul realizării Planului de dezvoltare al Sistemului Național de Transport gaze naturale pe 10 ani	
			13.3	Raportare SCI/M	
			13.4	Raportare privind realizarea indicatorilor de performanță ai serviciului de transport gaze naturale	
			13.5	Raportare formular S1100 privind monitorizarea aplicării prevederilor OUG 109/2011	
14	Implementare SNA 2021-2025	Implementarea măsurilor prevăzute în SNA $I = \text{măsuri realizate în termen /măsuri propuse} * 100$	14.1	Realizarea obiectivelor prevăzute în Planul de Integritate pentru implementarea Strategiei Naționale Anticorupție 2021-2025	

**Tabel 33- Indicatori cheie de performanță nefinanciari pentru calculul componentei variabile a remunerației pentru anul 2022**

## 8.2 Realizarea indicatorilor cheie de performanță financiari și nefinanciari

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

Nr crt	Indicator	Obiectiv	2022		Grad de realizare*
			Bugetat	Realizat Sem.I 2022	
1.	Plăți restante	Menținerea plăților restante la nivel zero.	0	0	100%
2.	Cheltuieli de exploatare (mai puțin amortizarea, echilibrarea, activitatea de construcții și provizioane pentru deprecierea activelor și pentru riscuri și cheltuieli) (mii lei)	Menținerea nivelului cheltuielilor de exploatare la nivelul asumat în Planul de administrare	1.112.356	433.053	257%

Nr crt	Indicator	Obiectiv	2022		Grad de realizare*
			Bugetat	Realizat Sem.I 2022	
3.	<b>Rata lichidității generale</b>	<i>Rata lichidității generale să înregistreze valori anuale peste 1</i>	1	1,01	101%
4.	<b>Rata de îndatorare netă</b>	Menținerea unui nivel al ratei de îndatorare netă sub limitele stabilite pentru obținerea finanțării bancare, respectiv: 5-2021, 5,5-2022, 5 – 2023-2024, 4,5 2025	5,5	6,26	88%
5.	<b>EBITDA (mii lei)</b>	Realizarea țintei de EBITDA asumate în Planul de administrare	354.459	246.3158	69%

\*sunt indicatori calculați cu date semestriale, iar indicatorii fundamentați sunt cu valori anuale

**Tabel 34 - Indicatori cheie de performanță financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației în Sem. I 2022 comparativ cu Bugetul pe anul 2022 (conform PA 2021-2025)**

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

Indicator	Obiectiv	Nr. crt.	2022		Grad de realizare	
			Planificat	Realizat 2022		
<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>				100%
		Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria (BRUA faza 1).	6.1	-	- Finalizat 2020	
		Interconectarea Sistemului Național de Transport gaze naturale cu conducta de transport internațional gaze naturale T1 și reverse flow Isaccea	6.2	-	- Finalizat 2020	
		Modernizare SMG Isaccea 1 și Negru Vodă 1	6.3	-	- Isaccea 1- Finalizat 2019	
		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	-	- Finalizat 2021	
		Proiect privind noi dezvoltări ale SNT în scopul preluării gazelor de la țărmul Mării Negre	6.5	-	- Finalizat 2021	
		Dezvoltarea pe teritoriul României a <b>Coridorului Sudic de Transport</b> pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre	6.6	Construcție 2023-2025 Termenul de finalizare depinde de graficele de realizare a proiectelor offshore din amonte.		



		<i>Realizarea proiectului pilot pentru măsurarea și utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen</i>	6.7	Proiectarea, execuția și montarea instalației aferente proiectului pilot privind pentru utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen și studierea influențelor asupra materialelor, sistemelor de măsurare și echipamentelor de ardere.	<b>S-au realizat</b> toate activitățile de proiectare, execuție și montare a instalației aferente proiectului pilot privind pentru utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen și studierea influențelor asupra materialelor, sistemelor de măsurare și echipamentelor de ardere.	100%
7	<b>Creșterea eficienței energetice</b>	<i>Menținerea ponderii consumului de gaze în SNT- în total gaze naturale vehiculate sub 1%</i>	7.1	<1	<b>0,67%</b>	100%
8	<b>Satisfacția clienților</b>	<i>Realizarea țintelor prevăzute în planul de administrare (Conform PP 165 Evaluarea satisfacției clienților un punctaj între 6-8 înseamnă faptul că serviciile oferite au satisfăcut în mod corespunzător cerințele clienților)</i>	8.1	8	<b>Realizat</b> Raport nr. SMC/13434/18.02.2022 privind evaluarea și stabilirea satisfacției clienților SNTGN Transgaz SA pentru anul 2021.	100%
9	<b>Consolidarea și diversificarea relațiilor de cooperare și colaborare cu operatorii de transport și de sistem gaze naturale din Uniunea Europeană</b>	<i>Încheierea de memorandumuri de cooperare și colaborare cu operatorii de transport și sistem gaze naturale din Uniunea Europeană (minim 5 operatori) privind colaborarea pe injecția de hidrogen.</i>	9.1	1	Memorandumul de Înțelegere comun între patru Operatori de Transport și de Sistem (OTS) de gaze naturale din Europa Centrală (Transgaz din România, Gaz-System din Polonia, Eustream din Slovacia și FGSZ din Ungaria) privind explorarea posibilităților de decarbonizare a operațiunilor, de a transporta gaze verzi și de a investiga potențialul transportului de CO <sub>2</sub> a fost semnat în data de <b>07.04.2022</b> .	100%
<b>Orientați către servicii publice</b>						
10	<b>Indicatori de performanță ai serviciului de transport gaze naturale</b>	<i>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)</i>	10.1	$IP_0^1 \geq 90\%$	99,28%	100%
			10.2	$IP_1^1 \geq 95\%$	*	
			10.3	$IP_1^2 \geq 95\%$	*	
			10.4	$IP_1^3 \geq 95\%$	98,31%	
			10.5	$IP_1^4 \geq 95\%$	100,00%	
			10.6	$IP_1^5 \geq 95\%$	100,00%	
			10.7	$IP_2^1 \geq 95\%$	100,00%	
			10.9	$IP_3^1 \geq 95\%$	*	
			10.10	$IP_3^2 \geq 95\%$	*	
			10.13	$IP_4^1 \geq 95\%$	*	
			10.14	$IP_5^1 \geq 98\%$	100,00%	
			10.15	$IP_5^2 \geq 98\%$	100,00%	
			10.16	$IP_6^1 \geq 98\%$	100,00%	
			10.17	$IP_6^2 \geq 98\%$	100,00%	
<b>Guvernanță corporativă</b>						
11	<b>Optimizarea sistemului de control intern/managerial</b>	<i>Implementarea prevederilor Ordinului SGG nr. 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern/managerial al</i>	11.1	Dezvoltarea sistemului de control intern/managerial în vederea menținerii acestuia la un nivel considerat conform cu	<b>Realizat</b> -Decizia nr.15/06.01.2022; -adresă către SGG 2649/12.01.2022, nr. intrare la SGG 17/876/12.01.2022. Date	100%

		<p>entităților publice cu completările ulterioare.</p> $I = \frac{\text{standarde implementate/standarde prevăzute de ordinul 600/2018} \times 100}{\text{Realizarea măsurilor prevăzute în Programul de implementarea SCIM}}$ $I = \frac{\text{măsuri realizate}}{\text{măsuri propuse}} \times 100$	<p>standardele cuprinse în Codul controlului intern/managerial.</p>	<p>încărcate în Platforma IT SCIM-SGG. Prin e-mailul din data de 10.05.2022 SGG comunică aprobarea formularelor încărcate în Platforma IT.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- programul de dezvoltare SCI/M, actualizat pentru anul 2022, nr.DSMC/778/04.01.2022;</li> <li>- informarea privind stadiul implementării sistemului de control intern/managerial, la nivelul Transgaz, pentru anul 2021, nr.DSMC/21884/18.03.2022;</li> <li>- informarea privind monitorizarea performanțelor la nivelul Transgaz, pentru anul 2021, nr.DSMC/21726/18.03.2022;</li> <li>- Consiliul de Administrație a luat act de Informarea nr. 27999/07.04.2022 privind "Stadiul implementării sistemului de control intern/managerial" și de Informarea nr. 28259/11.04.2022 privind "Monitorizarea performanțelor", pentru anul 2021, prin HCA nr. 13/20.04.2022;</li> <li>- Procedura de Sistem Managementul Riscului este în curs de revizuire. Finalizarea este programată pentru trimestrul IV.</li> </ul>	
			<p>11.2</p> <p>Eficientizarea procesării și gestionării documentației SCI/M prin implementarea unei Platforme Web SCI/M. (elaborare documente achiziție)</p>	<p><b>Realizat</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Caiet de sarcini privind proiectarea și implementarea Platformei Web SCI/M, nr. 43806/08.06.2021. Analiza, Diagnoza, Evaluarea Sistemului de Control Intern/Managerial, este cuprinsă în capitolul 2 al Caietului de Sarcini. Implementarea platformei a fost amânată pentru anul 2023.</li> </ul>	<p>100%</p>
<p>12</p>	<p><b>Optimizarea procesului privind managementul riscului</b></p>	<p>Implementarea cerințelor Standardului 8 din Ordinului SGG nr. 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern/managerial al entităților publice cu completările ulterioare.</p> <p>Trecerea la scara de evaluare a riscului în 5 trepte.</p>	<p>12.1</p> <p>Monitorizarea și adaptarea permanentă a cadrului organizațional, conceptual și metodologic al procesului de management al riscului</p>	<p><b>Realizat</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- decizia nr.104/28.01.2022;</li> <li>- Strategia privind Managementul Riscului, 2021-2025; nr. DSMC/ 38586/19.05.2021 s-a aprobat prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr.25/31.08.2021</li> <li>- elaborarea ROF-ului EGR cod REG DJ 01;</li> <li>- elaborarea documentului "Sistemul de Grupare a Riscurilor identificate la nivelul SNTGN Transgaz SA", nr. înregistrare DSMC/51290/30.06.2022.</li> <li>- limita de toleranță la risc în 3 trepte pentru anul 2022 nr. DSMC/4711/19.01.2022, difuzată prin adresa nr.</li> </ul>	<p>100%</p>

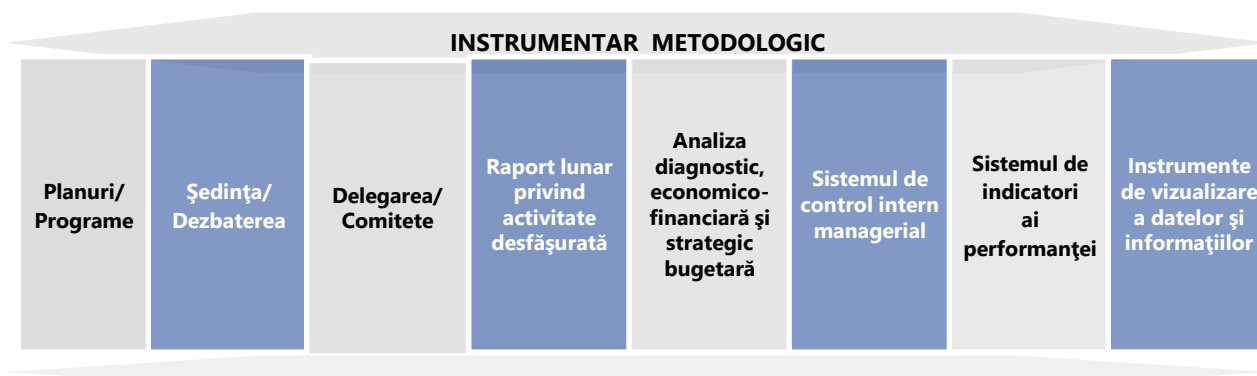
					<p>DSMC/17518/04.03.2022 și prin publicare în zonapublică:  <a href="http://zonapublica.transgaz.ro/Sistem%20de%20Control%20Intern%20Managerial/Managementul%20Riscurilor/6.%20Limita%20de%20toleranta/5.%20Limita%20de%20toleranta_2022%20Transgaz.pdf">http://zonapublica.transgaz.ro/Sistem%20de%20Control%20Intern%20Managerial/Managementul%20Riscurilor/6.%20Limita%20de%20toleranta/5.%20Limita%20de%20toleranta_2022%20Transgaz.pdf</a></p>	
			12.2	<p><i>Analiza sistematică a riscurilor asociate obiectivelor operaționale de la nivelul structurilor organizatorice.</i></p>	<p><b>Realizat</b>          În conformitate cu Adresa nr.DSMC/17518/04.03.2022 toate structurile organizatorice:          - au postat Lista obiectivelor, indicatorilor de performanță, activităților, riscurilor pentru anul 2022;          - au postat Registrele de Riscuri, la nivelul departamentelor, direcțiilor, serviciilor și birourilor independente;          - au postat planurile de măsuri de minimizare a riscurilor, la nivelul departamentelor, direcțiilor, serviciilor și birourilor independente- în conformitate cu Adresa nr.DSMC/88836/23.11.2021 toate structurile organizatorice au postat Registrele de Riscuri revizuite, decembrie 2021, și Raportul privind gestionarea riscurilor la nivelul departamentelor, direcțiilor independente, serviciilor și birourilor independente, Exploatărilor Teritoriale, Sucursalei Mediaș.</p>	
			12.3	<p><i>Implementarea politicii, a procedurilor și a cerințelor legale în domeniul Managementul riscului și monitorizarea aplicării acestora la nivel de societate.</i></p>	<p><b>Realizat</b>          - Registrul de Riscuri, la nivelul societății, nr. DSMC/4713/19.01.2022;          - Plan de Măsuri de Minimizare Riscuri, la nivelul societății, nr. DSMC/4715/19.01.2022;          - Informarea privind gestionarea și monitorizarea riscurilor, în cadrul SNTGN Transgaz SA, pentru anul 2021, nr. DSMC/4715/19.01.2022;          - Consiliul de Administrație a luat act de Informarea nr. 27998/07.04.2022 privind gestionarea și monitorizarea riscurilor în cadrul SNTGN Transgaz SA, prin HCA nr. 13/20.04.2022;          - profilul de risc, decembrie 2021 nr. DSMC/ 4711/ 19.01.2022.</p>	
13	Raportarea la timp a indicatorilor cheie de performanță	Încadrarea în termenele legale de raportare I = termene efective de raportare/ termene prevăzute de raportare *100	13.1	Calendar de comunicare financiară către BVB	<b>Realizat</b> (a se vedea pe site-ul societății)	100%
			13.2	Raport privind stadiul realizării Planului de dezvoltare al Sistemului	<b>Realizat</b> Adresa DSMC/15455/25.02. 2022 Termen 1 martie 2022	

				Național de Transport gaze naturale pe 10 ani		
			13.3	Raportare SCI/M	<b>Realizat</b> Adresa transmisă către Secretariatul General al Guvernului nr DSMC/2649/12.01.2022, privind Stadiul implementării și dezvoltării SCI/M în cadrul SNTGN Transgaz SA la 31.12.2021; Nr. intrare SGG 17/876 data 12.01.2022. (se raportează anual)	
			13.4	Raportare privind realizarea indicatorilor de performanță ai serviciului de transport gaze naturale	<b>Realizat</b> - adresa nr. 89362/22.11.2021 raportare ANRE pt. anul gazier 2020-2021 (se raportează anual la 1 octombrie)	
			13.5	Raportare formular S1100 privind monitorizarea aplicării prevederilor OUG 109/2011	<b>Realizat</b> - Adresa nr. 50601/24.06.2022 raportare S1100 pentru semestrul I 2022	
<b>14</b>	<b>Implementare SNA 2021-2025</b>	Implementarea măsurilor prevăzute în SNA I = măsuri realizate în termen /măsuri propuse*100	14.1	Realizarea obiectivelor prevăzute în Planul de Integritate pentru implementarea Strategiei Naționale Anticorupție 2021-2025	În luna decembrie 2021 a fost adoptată noua Strategie Națională Anticorupție 2021-2025, iar termenul stabilit în cuprinsul acesteia pentru elaborarea și aprobarea Planului de integritate aferent noii Strategii a fost 30.06.2022. În consecință, în semestrul I 2022 nu a fost în execuție un plan de integritate. Au fost realizate, în termenul stabilit, măsurile prevăzute în Strategia Națională Anticorupție 2021-2025, pentru semestrul I 2022 (Declarație privind asumarea agendei de integritate organizațională, Plan de integritate, desemnarea coordonatorului implementării și transmiterea la Secretariatul Tehnic a persoanelor de contact).	100%

**Tabel 35 – Realizări ale indicatorilor cheie de performanță nefinanțari pentru calculul componentei variabile a remunerației la sem I 2022**

**Notă:** având în vedere faptul că, în perioada analizată, pentru indicatorii de măsurare a performanței Serviciului de Transport gaze naturale marcați cu\* nu au fost înregistrate solicitări/sesizări/reclamații, concluzionăm că riscul potențial nu s-a manifestat și, în consecință, rezultă că aceștia sunt îndepliniți conform cerințelor prevăzute în Standardul de performanță, deși gradul de îndeplinire a acestor indicatori nu se poate determina prin calcul matematic.

În vederea optimizării activității desfășurate, administratorii și managementul companiei vor acționa în continuare cu maximă responsabilitate și vor utiliza în mod eficient metode și tehnici de administrare/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 neexecutiv provizoriu***

***MIHAELA VIRGINIA TOADER - Administrator neexecutiv provizoriu (17.06.2021-16.06.2022)***

***AGAFIȚEI GHEORGHITĂ - Administrator neexecutiv provizoriu (17.06.2022 – 16.10.2022 cu posibilitatea prelungirii cu încă 2 luni)***

## LISTĂ TABELE

Tabel 1 - Indicatori standard de performanță consolidați sem I 2022 comparativ cu sem I 2021 .....	7
Tabel 2- Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune consolidați.....	8
Tabel 3- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari consolidați în în Sem. I 2022.....	8
Tabel 4 – Indicatori standard de performanță Sem. I 2022 comparativ cu Sem.I 2021.....	10
Tabel 5 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune Sem.I 2022.....	11
Tabel 6- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari în Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021.....	12
Tabel 7 -Principalele componente ale SNT la 30.06.2022.....	19
Tabel 8- Structura Acționariatului la 23 iunie 2022 .....	23
Tabel 9- Membrii conducerii executive a Transgaz, care dețin acțiuni la companie la data de 30 iunie 2022.....	27
Tabel 10 - Membrii conducerii executive Transgaz la 30.06.2022 .....	28
Tabel 11 – Membrii conducerii Vestmoldtransgaz la 30.06.2022.....	28
Tabel 12- Membrii conducerii Eurotransgaz la 30.06.2022 .....	28
Tabel 13- Evoluția numărului de angajați în sem I 2022.....	29
Tabel 14- Evoluția structurii personalului pe categorii de studii în sem I 2022 comparativ cu sem I 2021.....	30
Tabel 15- Evoluția numărului de personal în cadrul Vestmoldtransgaz și Eurotransgaz.....	31
Tabel 16- Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate și a consumului de gaze în SNT.....	39
Tabel 17- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate vs realizate în sem I 2022 vs sem I 2021.....	40
Tabel 18- Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate (SNTGN Transgaz SA,.....	53
Tabel 19 - Rezultatele financiare consolidate semestrul I 2022 comparativ cu semestrul I 2021 .....	54
Tabel 20 - Rezultatele financiare în semestrul I 2022 comparativ cu semestrul I 2021 .....	55
Tabel 21- Rezultate financiare Sem. I 2022 comparativ cu Bugetul pentru anul 2022.....	58
Tabel 22 – Realizări Sem. I 2022 comparativ cu Realizări Sem. I 2021 și Realizări Sem. I 2022 comparativ cu BVC (%).....	59
Tabel 23 – Realizări Sem.I 2022 comparativ cu Plan de administrare 2021-2025.....	60
Tabel 24- Situația poziției financiare consolidate a societății în Sem. I 2022 comparativ cu anul 2021 .....	61
Tabel 25 -Situația contului de profit și pierdere consolidat în Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 .....	64
Tabel 26 - Situația fluxurilor de trezorerie consolidate în Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021.....	65
Tabel 27- Situația poziției financiare a societății în Sem.I 2022 comparativ cu anul 2021 .....	70
Tabel 28- Situația contului de profit și pierdere în Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021.....	73
Tabel 29- Veniturile activității de exploatare-Realizări Sem. I 2022 comparativ cu Realizări Sem. I 2021 .....	73
Tabel 30- Cheltuielile activității de exploatare Realizări Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021 .....	74
Tabel 31 - Situația fluxurilor de trezorerie- Realizări Sem.I 2022 comparativ cu Realizări Sem.I 2021 .....	75
Tabel 32 – Indicatori cheie de performanță financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației .....	84
Tabel 33- Indicatori cheie de performanță nefinanciari pentru calculul componentei variabile a remunerației .....	86
Tabel 34 - Indicatori cheie de performanță financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației în Sem. I 2022 comparativ cu Bugetul pe anul 2022 (conform PA 2021-2025) .....	87

## LISTĂ GRAFICE

Grafic 1- Evoluția indicatorilor de profitabilitate Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021 .....	8
Grafic 2- Profitul net Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021 .....	9
Grafic 3 -Cifra de afaceri Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021 .....	9
Grafic 4- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (mii lei).....	9
Grafic 5- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari consolidați în Sem.I 2022.....	9
Grafic 6- Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare consolidate Sem. I 2022.....	9
Grafic 7 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021.....	11
Grafic 8 -Cifra de afaceri Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (mil lei).....	12
Grafic 9- Profitul net Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (mil lei) .....	12
Grafic 10- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (mil.lei) .....	12
Grafic 11- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari în Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (mii lei).....	12
Grafic 12- Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare în Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021 (mii lei) .....	13
Grafic 13- Structura acționariatului la 23 iunie 2022 .....	23
Grafic 14 - Evoluția numărului de acționari ai Transgaz de la data listării la BVB și până la data de 23 iunie 2022.....	24

Grafic 15- Evoluția numărului de angajați în sem I 2022 comparativ cu sem I 2021 .....	29
Grafic 16- Evoluția structurii personalului pe categorii de studii în Sem I 2022 comparativ Sem I 2021 .....	30
Grafic 17 - Prețul de închidere al acțiunii TGN în semestrul I 2022 comparativ cu semestrul I 2021 .....	33
Grafic 18 - Volum tranzacții TGN în sem I 2022 comparativ cu sem I 2021.....	33
Grafic 19 - Valoare tranzacții TGN – mil lei. Sem I 2022 comparativ cu sem I 2021.....	33
Grafic 20 - Evoluția capitalizării bursiere a Transgaz la data de 30.06.2022 comparativ cu 30.06.2021 .....	36
Grafic 21-Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-NG și BET-BK în sem I 2022.....	36
Grafic 22- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul de gaze în SNT.....	39
Grafic 23 - Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate și transportate și a consumului de gaze în SNT .....	39
Grafic 24- Evoluția ponderii consumului de gaze în SNT în total gaze vehiculate în Sem I 2022 vs Sem I 2021 .....	39
Grafic 25- Ponderea principalilor utilizatori ai SNT în sem I 2022 .....	40
Grafic 26- Stadiul PMDI 2021 - ianuarie 2022 .....	41
Grafic 27-Stadiul PMDI 2021 -iunie 2022.....	42
Grafic 28 - PLRRM 2022 - Reparații și reabilitare SNT -Stadiu iunie 2022.....	44
Grafic 29- PRRASM 2020-Servicii de asigurare a mentenanței SNT- 30 iunie 2022 .....	46
Grafic 30 – Situația fizică a procedurilor de achiziție la 30.06.2022 .....	48
Grafic 31 – Situația fizică a achizițiilor directe la 30.06.2022.....	49
Grafic 32- Structura și numărul cauzelor litigioase în care a fost implicată societatea în sem I 2022 .....	50
Grafic 33 - Rezultate financiare consolidate Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021 (mii lei).....	54
Grafic 34- Rezultate financiare consolidate Sem.I 2022 comparativ cu Sem.I 2021 (%).....	54
Grafic 35 - Rezultatele financiare în Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021.....	55
Grafic 36- Rezultate financiare Sem. I 2022 comparativ cu Sem. I 2021 (%).....	55
Grafic 37- Realizări Sem. I 2022 comparativ cu Realizări Sem. I 2021 și Realizări Sem. I 2022 comparativ cu BVC Sem. I 2022 .....	60

#### **LISTĂ FIGURI**

Figura 1-Harta Sistemului Național de Transport al Gazelor Naturale.....	19
Figura 2-Punctele de interconectare transfrontalieră ale SNT .....	21