

Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ SA



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PE SEMESTRUL I 2023

-CONSOLIDAT-

CUPRINS

MESAJUL ADMINISTRATORILOR	2
1. DATE GENERALE DESPRE RAPORT ȘI EMITENT	3
2. SUMAR EXECUTIV Semestrul I 2023	4
2.1. Companii consolidate din grupul Transgaz:	4
2.2. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate	4
2.3. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare individuale.....	7
2.4. Evenimente importante	10
2.5. Principalele riscuri aferente semestrului II 2023	13
3. DESPRE SNTGN TRANSGAZ SA	14
3.1. Misiune, Viziune, Valori organizaționale	14
3.2. Activitatea societății	15
3.3. Infrastructura SNT	16
3.4. Acționariat.....	17
3.5. Organizare.....	19
3.6. Conducerea societății	20
3.7. Resurse umane	23
3.8. Transgaz la Bursa de Valori București	26
3.9. Lista tuturor entităților în care Transgaz deține participații	32
4. ANALIZA ACTIVITĂȚII.....	33
4.1. Activitatea de operare	33
4.2. Activitatea de investiții	35
4.3. Activitatea de mentenanță	39
4.4. Activitatea de achiziții.....	40
4.5. Activitatea de asistență și reprezentare juridică	41
4.6. Activitatea de cooperare internațională.....	42
4.7. Auditul intern	42
4.8. Relația cu investitorii.....	43
4.9. Metodologia de tarificare	44
4.10 Rezultate financiare consolidate (analiza factorială a activității consolidate).....	44
4.11. Rezultate financiare individuale (analiza factorială a activității individuale)	47
5. SITUAȚIA ECONOMICO - FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ.....	52
5.1. Poziția financiară consolidată.....	52
5.2. Rezultatul global consolidat	53
5.3. Situația fluxului de trezorerie consolidat	56
5.4. Evaluarea activității privind managementul riscului financiar – situații consolidate	58
6. SITUAȚIA ECONOMICO - FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ	61
6.1. Poziția financiară individuală	61
6.2. Rezultatul global individual.....	65
6.3. Situația fluxului de trezorerie individual	66
6.4. Evaluarea activității privind managementul riscului financiar – situații individuale.....	68
7. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ.....	72
7.1. Sistemul de administrare.....	74
7.2. Raportare ESG.....	77
7.3. ACTE JURIDICE ÎNCHEIATE ÎN CONDIȚIILE ART.52 ALIN.(1) ȘI ALIN.(6) DIN O.U.G nr.109/30.11.2011	81
7.4. Principalele tranzacții între părțile afiliate (încheiate în condițiile art.92 [^] 3 din Legea nr.24/2017 actualizată prin Legea nr.158/2020)	81
8. INDICATORI CHEIE DE PERFORMANȚĂ PREVĂZUȚI ÎN CONTRACTELE DE MANDAT	81

MESAJUL ADMINISTRATORILOR

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

Cu o îndelungată tradiție în România, 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 părților interesate în managementul și performanța companiei.

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.

Obiectivele strategice asumate privind administrarea SNTGN Transgaz SA în perioada 2021-2025 urmăresc creșterea performanțelor societății, eficientizarea activității companiei, alinierea acestora 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.

*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.***

Garantul nostru pentru reușită în fața provocărilor și constrângerilor contextului extern și intern în care compania funcționează și va funcționa, îl constituie liantul dintre strategiile de administrare 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

AGAFIȚEI GHEORGHITĂ - Administrator neexecutiv provizoriu

1. DATE GENERALE DESPRE RAPORT ȘI EMITENT

Baza raportului	Raport pentru semestrul I 2023, elaborat conform prevederilor Legii nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (art. 67) 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 2023 – Semestrul I al exercițiului financiar 2023
Data raportului:	9 august 2023
Denumirea emitentului	Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ SA
Sediul social	Mediaș, Piața C.I. Motaș nr. 1, cod 551130, județul Sibiu
Telefon/fax	0269-803333/0269-839029
Web/e-mail	www.transgaz.ro / cabinet@transgaz.ro
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J32/301/2000
Cod de înregistrare fiscală	RO13068733
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București
Capital social subscris și vărsat	1.883.815.040 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise	188.381.504 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei. Acțiunile sunt nominative, ordinare, indivizibile, emise în formă dematerializată și liber tranzacționabile din anul 2008, sub simbolul bursier TGN

2. SUMAR EXECUTIV Semestrul I 2023

2.1. Companii consolidate din grupul Transgaz:

		Participație (%)
SNTGN Transgaz SA	Companie mamă	
Eurotransgaz SRL Republica Moldova	Societate deținută de SNTGN Transgaz SA	100%
Vestmoldtransgaz SRL Republica Moldova	Societate deținută de Eurotransgaz SRL	75%

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (HAGEA) nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz. Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL.

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

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) a devenit, începând cu data de 25.08.2021, asociat cu o participație de 25% în capitalul social al companiei de transport gaze naturale VESTMOLDTRANSGAZ SRL, subsidiara TRANSGAZ din Republica Moldova, ce deține și operează conducta de transport gaze naturale Ungheni-Chișinău.

2.2. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate

Indicatori standard de performanță - situație consolidată

Activitatea economico-financiară a SNTGN Transgaz SA în semestrul I 2023 s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în Bugetul de Venituri și Cheltuieli (BVC) aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (HAGOA) nr. 2/16.02.2023.

Valoarea indicatorilor standard de performanță consolidați la data de 30 iunie 2023 față de valoarea acestora la data de 30 iunie 2022 este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Criteriul de performanță	Obiectiv de performanță	U.M.	Coeficient de ponderare	Realizat	
					Sem I 2023	Sem I 2022
1.	Investiții puse în funcțiune	Realizarea nivelului programat	mii lei	0,15	286.717	63.530
2.	EBITDA	Creșterea EBITDA	mii lei	0,15	265.680	243.570
3.	Productivitatea muncii	Creșterea productivității muncii în unități valorice (cifra de afaceri/nr. mediu de personal)	mii lei/pers.	0,15	239	291
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	592.348	505.259

Nr. crt.	Criteriul de performanță	Obiectiv de performanță	U.M.	Coeficient de ponderare	Realizat	
					Sem I 2023	Sem I 2022
6.	Consumul de gaze în SNT	Încadrarea în cantitățile de gaze naturale reprezentând consumul de gaze în SNT	%	0,15	42,37%	51,25%
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	957	958

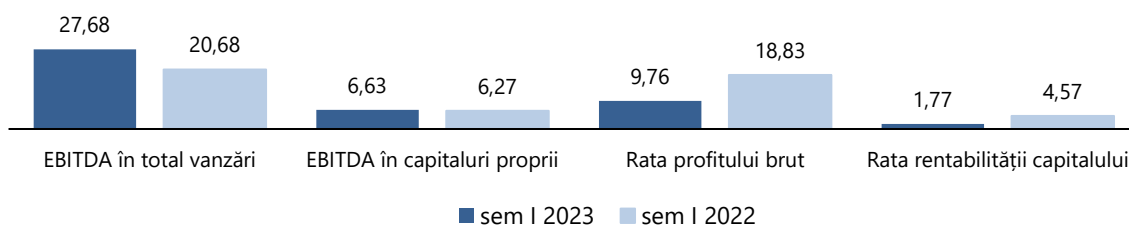
Tabel 1 - Indicatori standard de performanță- situație consolidată - sem I 2023 comparativ cu sem I 2022

Indicatori de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune – situație consolidată

Valorile indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune–situație consolidată- în semestrul I 2023 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022:

Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	Sem I 2023	Sem I 2022
1.	Indicatori de profitabilitate			
	EBITDA în total vânzări	EBITDA	27,68%	20,68%
		Cifra de afaceri		
	EBITDA în capitaluri proprii	EBITDA	6,63%	6,27%
		Capitaluri proprii		
	Rata profitului brut	Profitul brut	9,76%	18,83%
		Cifra de afaceri		
	Rata rentabilității capitalului	Profit net	1,77%	4,57%
		Capitaluri proprii		
2.	Indicatori de lichiditate			
	Indicatorul lichidității curente	Active circulante	1,29	1,10
		Datorii pe termen scurt		
	Indicatorul lichidității imediate	Active circulante-Stocuri	0,65	0,63
		Datorii pe termen scurt		
3.				
	Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat	48,87%	45,67%
		Capitaluri proprii		
	Rata de acoperire a dobânzii	EBIT	1,71	2,75
		Cheltuieli cu dobândă		
4.	Indicatori de gestiune			
	Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți x 181 zile	141,21	117,94
		Cifra de afaceri		
	Viteza de rotație a creditelor-furnizori	Sold mediu furnizori x 181 zile	36,75	53,78
		Cifra de afaceri		

Tabel 2- Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune consolidați în sem I 2023 comparativ cu sem I 2022



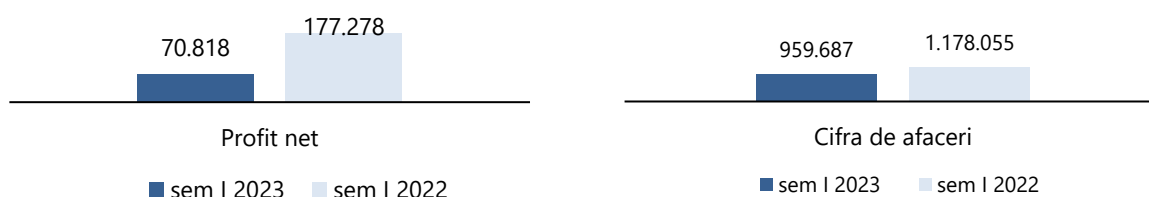
Grafic 1- Evoluția indicatorilor de profitabilitate – consolidați- în Sem I 2023 comparativ cu Sem I 2022

Principalii indicatori economico-financiar consolidati realizați în semestrul I 2023 comparativ cu cei realizați în aceeași perioadă a anului 2022 se prezintă astfel:

-mii lei-

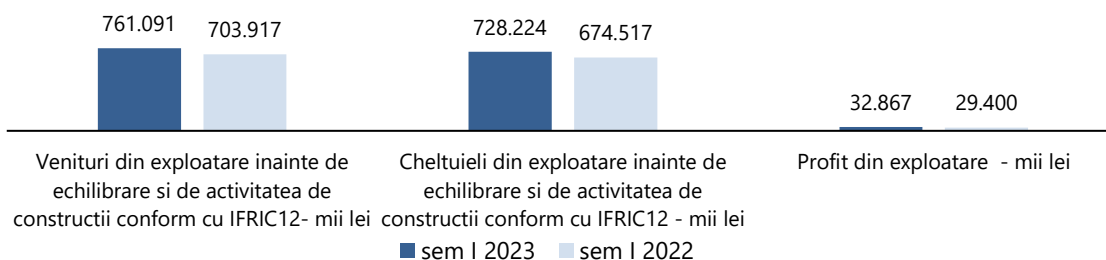
Nr. crt.	Indicator	Consolidat Sem I 2023	Consolidat Sem I 2022	Dinamica (%)
0	1	2	3	4=2/3*100
1.	Cifra de afaceri	959.687	1.178.055	81,46
2.	Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	761.091	703.917	108,12
3.	Venituri din activitatea de echilibrare	263.067	540.476	48,67
4.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	35.270	104.332	33,81
5.	Venituri financiare	140.742	294.951	47,72
6.	Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	728.224	674.517	107,96
7.	Cheltuieli cu gazele de echilibrare	263.067	540.476	48,67
8.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	35.270	104.332	33,81
9.	Cheltuieli financiare	79.898	102.579	77,89
10.	Profit brut	93.711	221.772	42,26
11.	Impozit pe profit	22.892	44.494	51,45
12.	Profit net	70.818	177.278	39,95
13.	Rezultatul global total aferent perioadei	89.546	179.963	49,76
14.	Gaze transportate -mii mc-	6.363.964	6.472.856	98,32
15.	Cheltuieli de investiții	44.650	110.970	40,24
16.	Cheltuieli de reabilitare	7.101	8.152	87,10
17.	Consum tehnologic mii lei	61.633	78.403	78,61
18.	Consum tehnologic mii mc	30.640	43.908	69,78

Tabel 3- Evoluția principalilor indicatori economico-financiar consolidati în Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022

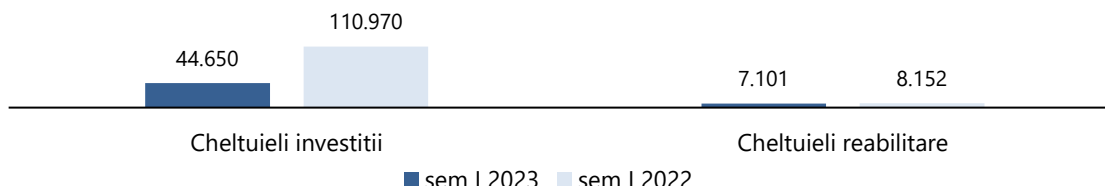


Grafic 2- Profitul net (consolidat) Sem.I 2023 comparativ cu sem.I 2022 (mii lei)

Grafic 3 -Cifra de afaceri (consolidată)Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022 (mii lei)



Grafic 4- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 – situație consolidată - Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022 (mii lei)



Grafic 5-Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare – situație consolidată - Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022 (mii lei)

2.3. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare individuale

Indicatori standard de performanță – situație individuală

Activitatea economico-financiară a SNTGN Transgaz SA, în semestrul I 2023, s-a desfășurat în baza indicatorilor stabiliți în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, aprobat prin Hotărârea AGOA nr.2/16.02.2023.

Valoarea la 30 iunie 2023 a indicatorilor standard de performanță individuali față de valoarea acestora la data de 30 iunie 2022 este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Criteriul de performanță	Obiectiv de performanță	U.M.	Coeficient de ponderare	Realizat	
					Sem. I 2023	Sem. I 2022
1.	Investiții puse în funcțiune	Realizarea nivelului programat	mii lei	0,15	286.371	63.887
2.	EBITDA	Creșterea EBITDA	mii lei	0,15	264.798	246.315
3.	Productivitatea muncii	Creșterea productivității muncii în unități valorice (cifra de afaceri/nr. mediu de personal)	mii lei/pers.	0,15	360	293
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	592.348	505.259
6.	Consumul tehnologic	Încadrarea în cantitățile de gaze naturale reprezentând consumul tehnologic	%	0,15	42,37%	51,25%
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	948

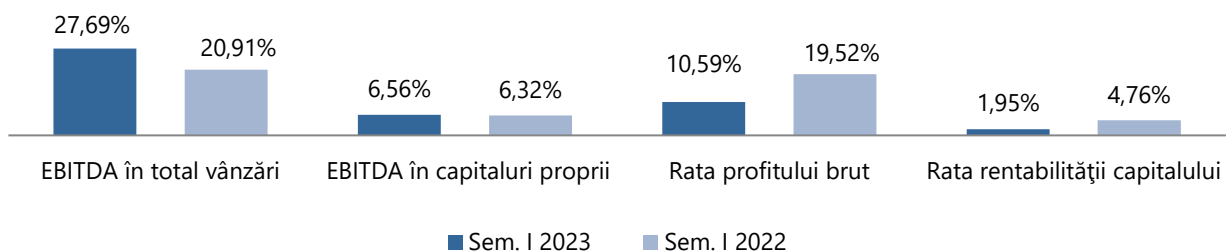
Tabel 4 – Indicatori standard de performanță individuali Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022

Indicatori de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune – situație individuală

Situația comparativă a valorilor indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune, individuali, rezultate în semestrul I 2023 față de valorile înregistrate de acești indicatori la finalul semestrului I al anului 2022 este prezentată în tabelul următor:

Indicatori	Formula de calcul	Sem. I 2023	Sem. I 2022
Indicatori de profitabilitate			
EBITDA în total vânzări	<u>EBITDA</u>	27,69%	20,91%
	Cifra de afaceri		
EBITDA în capitaluri proprii	<u>EBITDA</u>	6,56%	6,32%
	Capitaluri proprii		
Rata profitului brut	<u>Profitul brut</u>	10,59%	19,52%
	Cifra de afaceri		
Rata rentabilității capitalului	<u>Profit net</u>	1,95%	4,76%
	Capitaluri proprii		
Indicatori de lichiditate			
Indicatorul lichidității curente	<u>Active circulante</u>	1,27	1,01
	Datorii pe termen scurt		
Indicatorul lichidității imediate	<u>Active circulante - Stocuri</u>	0,61	0,55
	Datorii pe termen scurt		
Indicatori de risc			
Indicatorul gradului de îndatorare	<u>Capital împrumutat</u>	44,16%	40,66%
	Capitaluri proprii		
Rata de acoperire a dobânzii	<u>EBIT</u>	1,68	2,53
	Cheltuieli cu dobânda		
Indicatori de gestiune			
Viteza de rotație a debitelor - clienți	<u>Sold mediu clienți</u> x 181 zile	141,74	117,94
	Cifra de afaceri		
Viteza de rotație a creditelor - furnizori	<u>Sold mediu furnizori</u> x 181 zile	36,89	53,78

Tabel 5 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune individuali Sem.I 2023 comparativ cu Sem I 2022

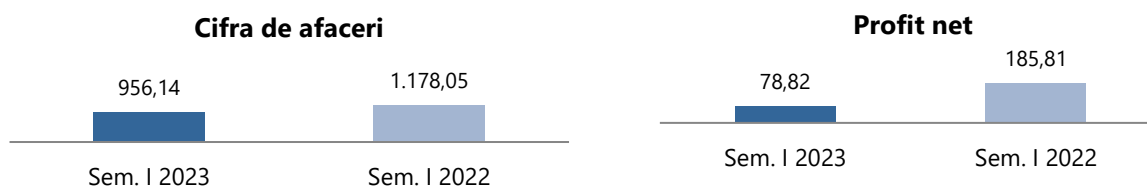


Grafic 6 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate individuali Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022

Principali indicatori economico-financiar individuali realizați în semestrul I 2023 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022 se prezintă astfel:

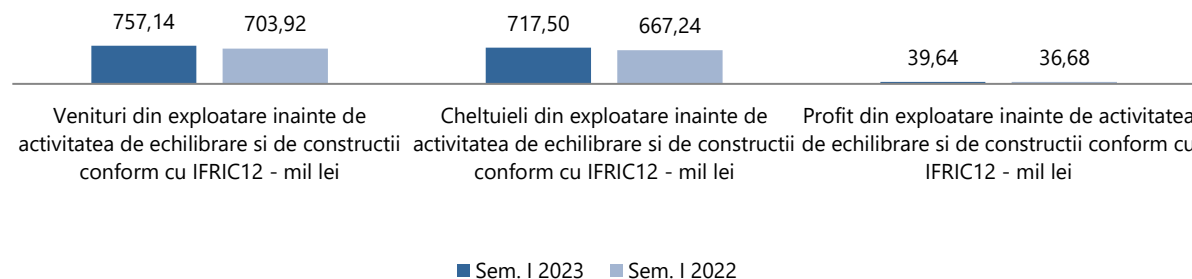
Nr. crt.	Indicator	UM	Sem. I 2023	Sem. I 2022	Variație %
0	1	2	3	4	5=3/4*100
1.	Cifra de afaceri	mii lei	956.144	1.178.055	81,16
2.	Venit din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	757.139	703.921	107,56
3.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	717.504	667.242	107,53
4.	Profit din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	39.635	36.679	108,06
5.	Venituri din activitatea de echilibrare	mii lei	263.067	540.476	48,67
6.	Cheltuieli cu gazele de echilibrare	mii lei	263.067	540.476	48,67
7.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	35.270	104.332	33,81
8.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	mii lei	35.270	104.332	33,81
9.	Profit din exploatare	mii lei	39.635	36.679	108,06
10.	Venituri financiare	mii lei	125.418	277.698	45,16
11.	Cheltuieli financiare	mii lei	63.781	84.475	75,50
12.	Profit brut	mii lei	101.272	229.903	44,05
13.	Impozit pe profit	mii lei	22.451	44.097	50,91
14.	Profit net	mii lei	78.821	185.805	42,42
15.	Gaze transportate	MWh	69.206.474	70.736.578	97,84
16.	Cheltuieli de investiții	mii lei	50.542	118.230	42,75
17.	Cheltuieli de reabilitare	mii lei	7.086	8.003	88,54
18.	Consum tehnologic	mii lei	61.633	78.403	78,61
19.	Consum tehnologic	MWh	331.546	462.795	71,64

Tabel 6- Evoluția principalilor indicatori economico-financiar individuali în Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022

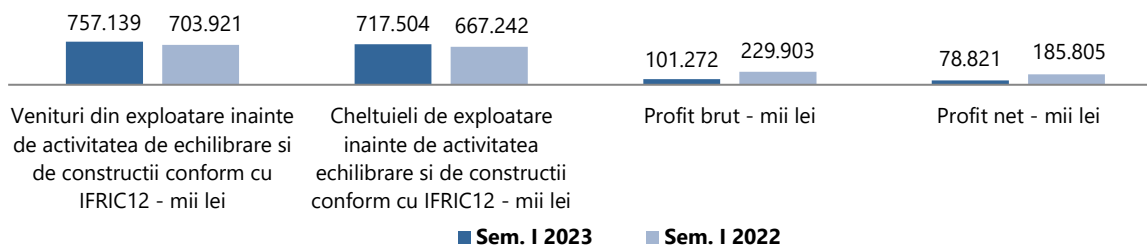


Grafic 7 - Cifra de afaceri (individuală) Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022 (mil lei)

Grafic 8 - Profitul net (individual) Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022 (mil lei)

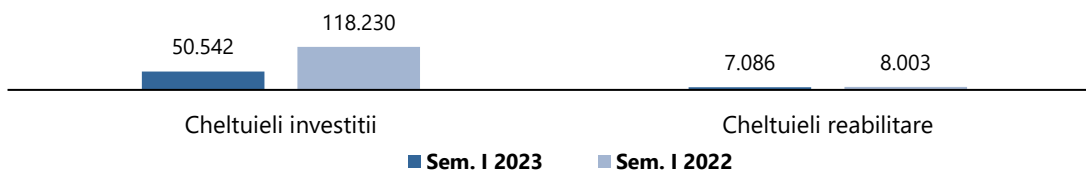


Grafic 9- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 – situație individuală- Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022 (mil.lei)



Grafic 10-Evoluția principalilor indicatori economico-financiari -situație individuală- în Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022 (mii lei)

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



Grafic 11- Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare – situație individuală - în Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022 (mii lei)

2.4. Evenimente importante

24 ianuarie 2023 - Zi cu dublă semnificație pentru SNTGN Transgaz SA: 164 de ani de la Mica Unire și 15 ani de la listarea companiei la Bursa de Valori București.

Pe 24 ianuarie 2008, sub simbolul bursier TGN, la categoria Premium, SNTGN Transgaz SA a devenit o companie tranzacționată public, listată la Bursa de Valori București.

Urmare a faptului că este companie tranzacționată la BVB, SNTGN Transgaz SA a câștigat mult în ceea ce privește capitalul reputațional, atât din prisma know-how-ului managerial, cât și a rigorilor de transparență, comunicare și relații cu investitorii și a întregii experiențe acumulate conlucrând în condiții excelente cu toate instituțiile pieței de capital.

16 martie 2023 la sediul Guvernului României, SNTGN Transgaz SA, în calitate de operator național de transport și sistem al gazelor naturale, OMV Petrom SA și SNGN Romgaz SA au semnat Declarația ceremonială privind încheierea contractelor de transport al gazelor naturale încheiate în urma procedurii de rezervare de capacitate pentru punctul de intrare/ieșire în/din SNT Tuzla – al gazelor naturale din Marea Neagră.

Crearea unei infrastructuri de transport care să facă legătura între gazele naturale exploatare din perimetrul Neptun Deep și coridorul BRUA, reprezintă un proiect de importanță deosebită pentru România în ceea ce privește securitatea energetică, iar semnarea acestor contracte reprezintă condiția principală pentru dezvoltarea acestei infrastructuri.

20 aprilie 2023 - Companiile Transgaz și E.ON România au semnat un „Memorandum de Înțelegere” prin care își propun să colaboreze pentru consolidarea securității energetice a României, prin alinierea și corelarea strategiilor de dezvoltare a infrastructurii de gaze naturale în direcția prevederilor Pactului Verde European și a celorlalte prevederi legislative europene din domeniu.

Memorandumul prevede colaborarea punctuală pe mai multe coordonate și subliniază interesul companiilor pentru dezvoltarea de noi direcții de cooperare prin identificarea și implicarea în proiecte de interes comun, în scopul dezvoltării și transformării infrastructurii de transport și de distribuție a gazelor naturale pentru a deservi pe termen lung consumatorii cu energie fără emisii poluante.

28 aprilie 2023 -SNTGN Transgaz SA împlinește 23 de ani de la înființarea sa ca societate de sine stătătoare, prin Hotărârea de Guvern nr. 334/28 aprilie 2000 - 23 de ani de devotament în asigurarea securității energetice a României, în dezvoltarea economiei și societății românești.

16 iunie 2023 - La sediul Guvernului României, în prezența domnului Vicepremier Marian Neacșu și a Ministrului Energiei, domnul Sebastian Burduja, Directorul General al SNTGN Transgaz SA, domnul Ion Sterian, a semnat ordinul de începere a lucrărilor pentru gazoductul Tuzla-Podișor. Transgaz a semnat contractul de execuție a lucrărilor cu societatea KALYON INSAAT SANAYI VE TICARET ANONIM SIRKETI din Turcia. În valoare de aprox. 500 milioane euro, proiectul gazoductului Tuzla – Podișor, constă în construirea unei conducte de transport gaze naturale în lungime de 308,3 km, care va face legătura între resursele de gaze naturale exploatate din perimetrul Neptun Deep și coridorul BRUA, asigurându-se astfel posibilitatea transportului gazelor naturale prin interconectările existente.

30 iunie 2023 – STGN Transgaz SA anunță că, urmare a optimizării suplimentare a sistemului de transport comun dintre Transgaz S.A. și FGSZ Zrt., capacitatea tehnică a punctului de interconectare Csanádpalota (21Z000000000236Q) din România spre Ungaria va fi majorată în continuare de la nivelul actual de 280 000 m³/h (3 057 174 kWh/h) la 300 000 m³/h (3 283 570 kWh/h) începând cu 1 octombrie 2023. Prin urmare, produsele de capacitate tehnică crescută au fost oferite în cadrul licitațiilor anuale de capacitate începând din 3 iulie 2023.

În decursul *semestrului I 2023*, activitatea Consiliului de administrație al SNTGN Transgaz SA s-a concretizat într-un număr de 15 ședințe, fiind supuse analizei, avizării și/sau aprobării, următoarele:

12 ianuarie 2023

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 1/12 ianuarie 2023 au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
 - Proiectul Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2023 și estimări 2024-2025;
 - 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 2023 și estimările aferente perioadei 2024 - 2025;
 - Proiectul Bugetului de Venituri și Cheltuieli al subsidiarei Eurotransgaz SRL pentru anul 2023 și estimările aferente perioadei 2024-2025.
 - Programul Anual al Achizițiilor Sectoriale pentru anul 2023;
 - Programul de Aprovizionare pentru anul 2023 și estimări 2024-2025.

31 ianuarie 2023

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 3/31 ianuarie 2023 au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
 - Politica privind acordarea sponsorizărilor și a sprijinului financiar la nivelul SNTGN Transgaz SA în anul 2023;
 - Raportul de activitate al Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA în anul 2022.

17 februarie 2023

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 4/17 februarie 2023 s-a aprobat Planul de administrare a SNTGN Transgaz SA pentru perioada 2021-2025, actualizat februarie 2023.

24 februarie 2023

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 6/24 februarie 2023 a luat act de Informarea privind situațiile financiare preliminare, individuale și consolidate, pentru anul 2022.

2 martie 2023

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 7/2 martie 2023 au fost aprobate următoarele:
 - Venitul reglementat corectat 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 analiză și aprobare la Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei;
 - Venitul reglementat corectat și tarifele reglementate pentru activitatea de transport gaze naturale aferente anului cinci al celei de-a patra perioade de reglementare, respectiv 1 octombrie 2023 - 30 septembrie 2024, în vederea transmiterii spre aprobare la Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei.

21 martie 2023

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 8/21 martie 2023 a luat act, au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
 - Situațiile financiare anuale individuale și consolidate la societății aferente anului 2022;
 - Raportul de audit financiar asupra situațiilor financiare anuale individuale pentru anul 2022;
 - Raportul de audit financiar asupra situațiilor financiare anuale consolidate pentru anul 2022;
 - Raportul consolidat al administratorilor SNTGN Transgaz SA pentru activitatea desfășurată în anul 2022;
 - Raportul de remunerare pentru anul 2022;
 - Politicile contabile la nivelul SNTGN Transgaz SA;
 - Evaluarea îndeplinirii indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari pentru anul 2022;
 - Raportul privind execuția mandatului Directorului General pe anul 2022;
 - Raportul privind execuția mandatului Directorului Financiar pe anul 2022;
 - Situațiile financiare individuale ale Eurotransgaz SRL pentru anul 2022;
 - Situațiile financiare consolidate ale Eurotransgaz SRL pentru anul 2022;
 - Raportul auditorului independent privind situațiile financiare individuale aferente anului 2022 ale societății Eurotransgaz SRL;
 - Raportul auditorului independent privind situațiile financiare consolidate aferente anului 2022 ale societății Eurotransgaz SRL.

27 aprilie 2023

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 9/27 aprilie 2023 a fost aprobat:
 - Raportul de evaluare a activității directorilor SNTGN Transgaz SA care vizează execuția contractelor de mandat și a componentei de management a Planului de Administrare pe anul 2022.

11 mai 2022

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 11/11 mai 2022, acesta a luat act de Raportul privind execuția mandatului directorului general al SNTGN Transgaz SA pe trimestrul I 2023 și a fost aprobat Raportul privind situația indicatorilor economico-financiari la 31 martie 2023.

30 iunie 2023

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 15/30 iunie 2023 a fost aprobat Raportul de Sustenabilitate pentru anul 2022.

2.5. Principalele riscuri aferente semestrului II 2023

Riscuri operaționale

- scăderea consumului de gaze naturale urmare a creșterii ponderii consumului de energie verde, generată din resurse naturale/regenerabile, respectiv energia eoliană, energia solară, precum și consumului de energie nucleară;
- neexecutarea la timp și în parametri programați a lucrărilor prevăzute în Programul de mentenanță și revizii tehnice ale SRM-urilor și ale conductelor, sau a sistemului SCADA;
- imposibilitatea efectuării mentenanței din cauza unor factori externi, cum ar fi condițiile meteorologice nefavorabile;
- creșterea cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile în SNT generate de fenomenele meteo extreme;
- neîndeplinirea prevederilor contractuale, ca urmare a capacității reduse a contractorului de a executa contractul în conformitate cu clauzele contractuale;
- lipsa de materiale și piese de schimb pentru execuția lucrărilor de mentenanță preventivă și corectivă la principalele obiective SNT;
- nerespectarea aplicării cerințelor legale de mediu în desfășurarea principalelor lucrări la nivelul societății;

Riscuri în activitatea de investiții

- nerealizarea programului de investiții din următoarele cauze:
 - ✓ 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.

Riscuri strategice

- schimbările cadrului macroeconomic și geopolitic național și internațional pot afecta încheierea unor contracte de transport gaze naturale, precum și implementarea unor proiecte strategice;
- războiul din Ucraina a generat creșterea nivelului riscului geopolitic, acesta fiind situat în prezent la unul dintre cele mai ridicate niveluri din ultimii ani;
- evoluția economiei din România, climatul macro-financiar mondial și european, mix-ul intern de politici economice, pot determina finanțări suplimentare având în vedere creșterea costurilor unor investiții, precum și costurile suplimentare generate de fluctuația de personal calificat.
- modificările frecvente și blocajele care intervin în procesul legislativ la nivel național;
- instabilitatea prețului gazelor naturale în România.

3. DESPRE SNTGN TRANSGAZ SA

3.1. Misiune, Viziune, Valori organizaționale

Misiune

Îndeplinirea în condiții de eficiență, transparentă, 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 vizează:

- 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 guvernanță corporativă în practica de afaceri.

Viziune

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 cu 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.

Puncte forte ale SNTGN Transgaz SA:

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

3.2. Activitatea societății

SNTGN Transgaz SA este operatorul tehnic al Sistemului Național de Transport (SNT) gaze naturale și asigură îndeplinirea în condiții de eficiență, transparență, siguranță, acces nediscriminatoriu și competitivitate a obiectului de activitate privind:

- **transportul intern al gazelor naturale;**
- **transportul internațional al gazelor naturale;**
- **dispecerizarea gazelor naturale;**
- **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 și a 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.

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".

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 desfășoară 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.

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 2022 a intrat 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.

3.3. Infrastructura SNT

Principalele componente ale Sistemului Național de Transport gaze naturale:

- **13.931,25 km** Conducte magistrale de transport și racorduri de alimentare cu gaze naturale, din care: 183,54 conducte de transport internațional (**Tranzit III**) și 481 km BRUA;
- **1.151** Stații de reglare măsurare (SRM) în exploatare (**1.257** direcții măsurare);
- **59** Stații de comandă vane (SCV, NT);
- **6** Stații de măsurare a gazelor din import/export (SMG) (**Giurgiu, Medieșu Aurit, Isaccea I, Isaccea 2, Negru Vodă 1, Negru Voda 2**);
- **2** Stații de măsurare amplasate pe conductele de tranzit gaze (SMG) (**Isaccea Tranzit III, Negru Vodă III**);
- **8** Stații de comprimare gaze (SCG) (**Șinca, Onești, Siliștea, Jupa, Podișor, Bibești, Onești M, Gherăești**);
- **1.080** Stații de protecție catodică (SPC);
- **1.054** Stații de odorizare gaze (SOG).

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.

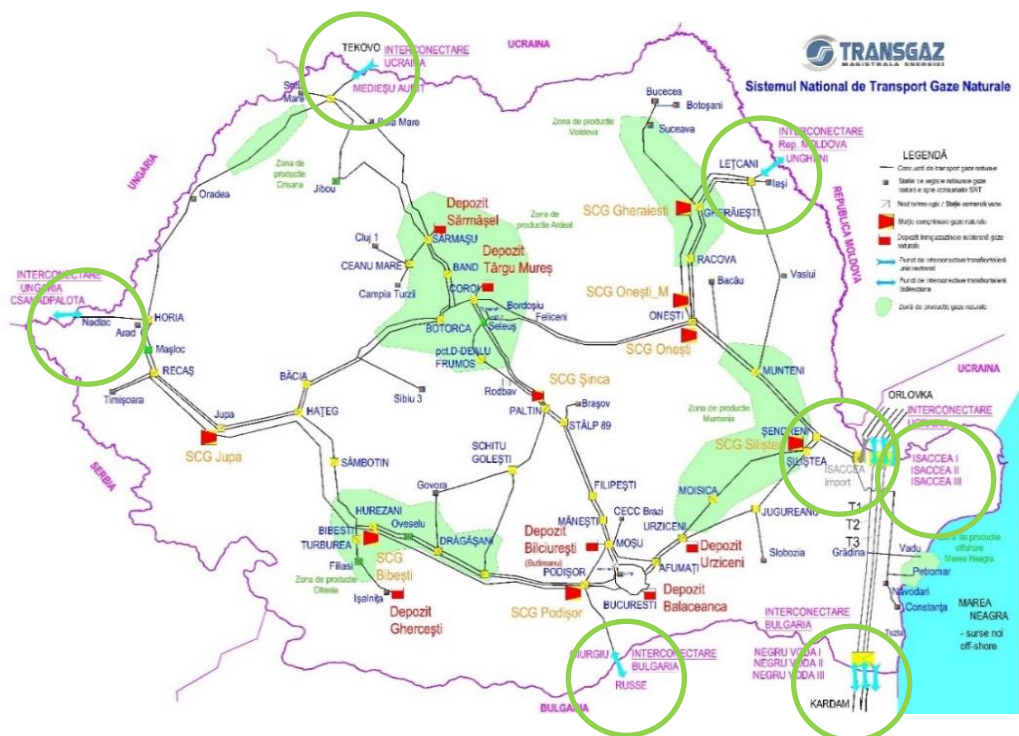


Figura 1-Harta Sistemului Național de Transport al Gazelor Naturale și punctele de interconectare transfrontalieră ale SNT

Puncte de interconectare transfrontalieră

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
	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 = 64 bar	2,63 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=40 bar 2,45 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 (din care 2,31 Mld Smc/an la Pmin 41 bar disponibilă din SNT)***** 5,31 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=45 bar

Tabel 7- Conducte de interconectare transfrontalieră

* 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 întreruptibil (din punct de vedere comercial) 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.

****Cu creștere la 2,63 Mld Smc/an începând cu 01.10.2023.

***** Diferența de Capacitate 6,36-2,31=4,05 Mld Smc/an este disponibilă în regim de tranzit, condiționată de rezervarea de capacitate de intrare la PI Isaccea 1, pe direcția UA-RO.

În urma finalizării lucrărilor de conectare a conductei de transport internațional gaze naturale T2 la conducta de transport gaze naturale T1 (SNT) la sfârșitul anului 2021, Transgaz a inițiat până la data de 31.12.2022 împreună cu OTS adiacenți, demersurile necesare pentru asigurarea și oferirea capacității bidirecționale în punctele de interconectare Isaccea 2 cu Ucraina și Negru Vodă 2 cu Bulgaria pe această conductă de transport.

3.4. Acționariat

Începând cu data de 14 noiembrie 2019, exercitarea drepturilor și îndeplinirea obligațiilor ce decurg din calitatea de acționar al Statului Român la Societatea Națională de Transport Gaze Naturale Transgaz SA se realizează de către Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului, ca urmare a transferului de acțiuni din contul Statului Român prin Ministerul Economiei, în temeiul

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

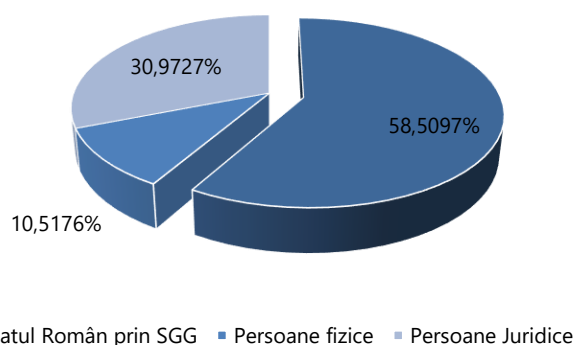
Conform înregistrării de la Depozitarul Central la data de 28.06.2023, structura acționariatului SNTGN Transgaz SA era următoarea:

Denumire acționar	Număr acțiuni	Procent %
Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului	110.221.440	58,5097
Free float - Alți acționari (pers. fizice și juridice), din care	78.160.064	41,4903
✓ persoane fizice	19.813.181	10,5176
✓ persoane juridice	58.346.883	30,9727
Total	188.381.504	100,00

Tabel 8- Structura Acționariatului la 28 iunie 2023

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor SNTGN Transgaz SA a aprobat prin Hotărârea nr. 11 din 07.12.2022 majorarea capitalului social prin încorporarea rezervelor constituite din profitul net al anilor financiari anteriori în valoare de 1.766.076.600 lei, de la valoarea de 117.738.440 lei la valoarea de 1.883.815.040 lei, prin emisiunea a 176.607.660 acțiuni noi, cu valoarea nominală de 10 lei/acțiune.

Structura acționariatului la data de 28 iunie 2023

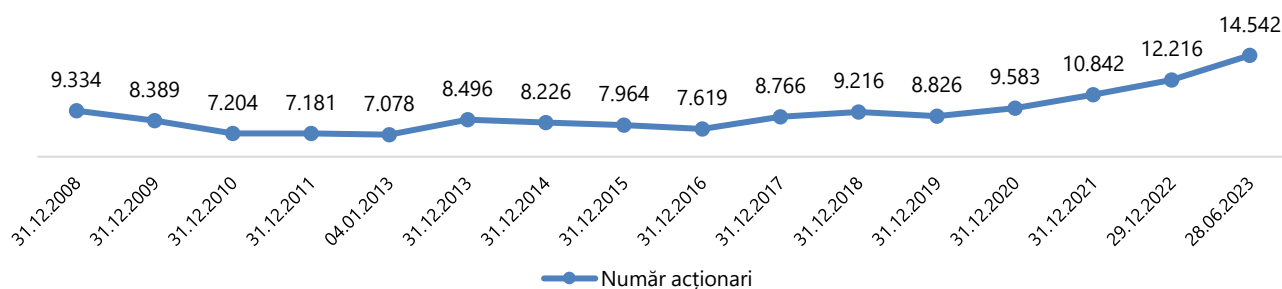


Grafic 12- Structura acționariatului la 28 iunie 2023

Acțiunile nou emise nu modifică cotele de deținere ale acționarilor și s-au distribuit gratuit tuturor acționarilor înscrși în registrul acționarilor Transgaz, ținut de către Depozitarul Central SA, la data de înregistrare de 03.05.2023 și data plății de 04.05.2023.

Capitalul social al Transgaz la data de 28 iunie 2023, în valoare de 1.883.815.040 lei era împărțit în 188.381.504 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea nominală de 10 lei.

În ceea ce privește numărul de acționari, conform structurii sintetice consolidate, la data de 28 iunie 2023 erau înregistrați un număr de 14.542 acționari TGN, cu 2.326 acționari mai mulți față de numărul celor înregistrați la data de 29.12.2022.



Evoluția numărului de acționari ai Transgaz de la listare și până la 28.06.2023

3.5. Organizare

SNTGN TRANSGAZ SA este structurată pe entități funcționale (departamente, direcții, servicii, birouri, compartimente etc.) și entități de producție (9 exploatari teritoriale, sectoare, laboratoare, ateliere etc.).

SNTGN Transgaz SA își desfășoară activitatea în următoarele locații:

MEDIAS, Judetul SIBIU - România

- **Sediul central Transgaz:**, str. Piața C.I.Motaș nr.1, cod 551130;
- **Departamentul Exploatare și Mentenanță:** str. George Enescu nr.11, cod 551018;
- **Departamentul Proiectare și Cercetare:** str. Unirii nr. 6, cod 550173.

BUCUREȘTI - România

- **Reprezentanța Transgaz – România:** Bld. Primăverii nr.55;
- **Departamentul Inspecție Generală:** Calea Victoriei nr.155, sector 1, cod 010073;
- **Direcția Operare Piață Gaze București:** Calea Dorobanți nr.30, sector 1, cod 010573

CHIȘINĂU Republica MOLDOVA

Subsidiarele SNTGN Transgaz SA în Republica Moldova sunt:

- Societate cu Răspundere Limitată „EUROTRANSGAZ”: Șoseaua Balcani, nr.7/E, extravilan, sat Ghidighici;
- Societate cu Răspundere Limitată „VESTMOLDTRANSGAZ”: Șoseaua Balcani, nr.7/E, extravilan, sat Ghidighici.

SNTGN Transgaz SA are în componență 9 exploatari 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 Coșbuc 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.

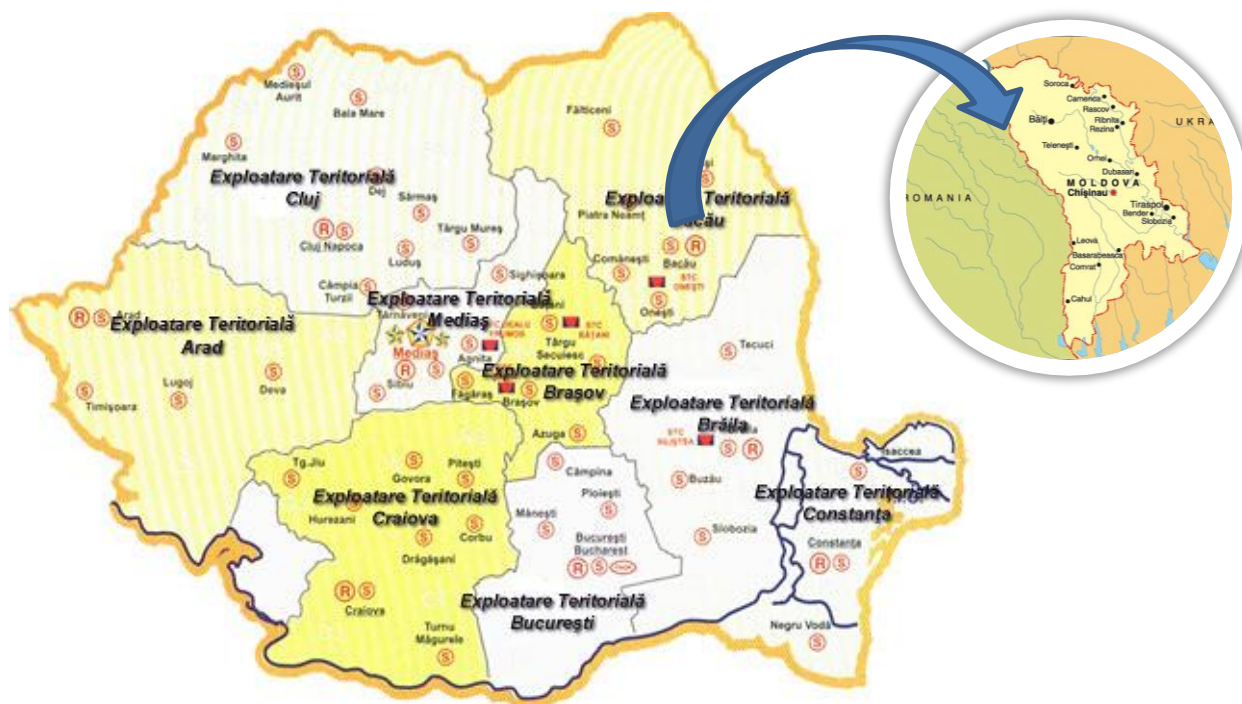


Figura 2 – Harta administrativă a SNTGN Transgaz SA

3.6. Conducerea societății

CONDUCEREA ADMINISTRATIVĂ

Societatea este administrată în sistem unitar de Consiliul de Administrație format din 5 administratori: 1 administrator executiv și 4 neexecutivi, desemnați de Adunarea Generală a Acționarilor. 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.

Componența Consiliului de Administrație al companiei la data de 30.06.2023 era următoarea:

- **STERIAN ION** – administrator executiv - Director General;
- **VĂDUVA PETRU ION** – administrator neexecutiv; Președinte al Consiliului de Administrație (durata mandatului 6 luni, până la data de 09.09.2023);
- **MINEA NICOLAE** – administrator neexecutiv independent;
- **OROSZ CSABA** - administrator neexecutiv provizoriu până la data de 16.10.2023, cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă două luni;
- **AGAFIȚEI GHEORGHITĂ** - administrator neexecutiv provizoriu până la data de 16.10.2023, cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă două luni.

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

CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Consiliul de Administrație a delegat conducerea societății către Directorul General al Transgaz. Directorul General 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, de Actul Constitutiv sau delegate de Consiliul de Administrație și Adunarea Generală a Acționarilor.

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.

Membrii conducerii executive a companiei care dețin acțiuni Transgaz la data de 30 iunie 2023:

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Număr acțiuni la 30.06.2023	Cota de participare (%)
1	Tătaru Ion	Director	400	0,000212
2	Lupean Marius Vasile	Director	320	0,000169
3	Șai Alexandru	Director	160	0,000084
4	Niță Viorel	Director	80	0,000042

Tabel 9- Membrii conducerii executive a Transgaz care dețin acțiuni TGN la data de 30 iunie 2023

Conducerea executivă a SNTGN Transgaz SA la data de 30 iunie 2023:

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Departament/Direcție
1	Sterian Ion	Director General	SNTGN Transgaz SA
2	Lupean Marius Vasile	Director Financiar	SNTGN Transgaz SA
3	Leahu Mihai Leontin	Director/cu delegare atribuții Director General Adjunct	Departament Proiectare Cercetare
4	Iuga Alexandru	Director General Adjunct	SNTGN Transgaz SA
5	Târsac Grigore	Director adjunct / cu delegare atribuții Director General Adjunct	Direcția Măsurare Calitate Gaze Naturale
6	Simionescu Alexandru Adrian	Manager Proiect UMP1 Dezvoltări ale SNT în zona Nord-Est/ cu delegare atribuții Director General Adjunct	Unitatea Management Proiecte
7	Ghidu Elisabeta	Director	Departament Strategie și Management Corporativ
8	Mateș Angela Aneta	Director	Departament Organizare, Resurse Umane
9	Tătaru Ion	Director	Departament Dezvoltare
10	Bunea Florin	Director	Departament Operare
11	Sârbu Ionel	Director	Departament Reglementări și Formalități Terenuri
12	Cosma Emil Florin	Director	Departament Exploatare și Mentenanță
13	Andronic Bogdan Constantin	Director	Departament Accesare Fonduri Europene și Relații Internaționale

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Departament/Direcție
14	Luca Bogdan Avram	Director	Departament Achiziții Sectoriale și Contractări
15	Stoica Constantin Marius	Director	Departament Logistică
16	Costea Dragoș Vasile	Director	Departament Comprimare Gaze
17	Iancu Cristina Daniela	Director/cu delegare atribuții director Departament Juridic	Direcția Asistență Juridică Proiecte
18	Oniga Ciprian	Director/cu delegare atribuții director Departament Proiectare Cercetare	Direcția Proiecte Speciale și Suport Tehnic
19	Codreanu Liudmila Gabriela	Director	Direcția Audit Intern
20	Ene Alin	Director/cu delegare atribuții director Departament Inspecție Generală	Direcția Control
21	Vlahbei Andra	Director adjunct/cu delegare atribuții director Direcție	Direcția Reglementări Gaze Naturale
22	Drăghici Aurelian	Director	Direcția Analiză, Verificare și Avizare Proiecte
23	Lupu Emil	Director	Direcția Arheologică
24	Voican Nicolae Adrian	Director sucursală	Sucursala Mediaș
25	Colcer Elena Gabriela	Economist/cu delegare atribuții Director economic	Sucursala Mediaș
26	Alexandru Ionel	Director	Exploatarea Teritorială Arad
27	Schmidt-Hăineală Eduard-Cristian	Director	Exploatarea Teritorială Bacău
28	Dumitru Nicușor	Director	Exploatarea Teritorială Brăila
29	Pârlea Mirel	Inginer /cu delegare atribuții de director exploatare	Exploatarea Teritorială Brașov
30	Gurgu Victorel	Director exploatare/cu delegare atribuții Manager proiect UMP	Exploatarea Teritorială București
31	Goia Petru	Inginer Sector Cluj/cu delegare atribuții de director exploatare	Exploatarea Teritorială Cluj
32	Andrei Romeo	Director	Exploatarea Teritorială Constanța
33	Niță Viorel	Director	Exploatarea Teritorială Craiova
34	Oancea Paul	Director	Exploatarea Teritorială Mediaș

Tabel 10 - Membrii conducerii executive Transgaz la 30 iunie 2023

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. Costaș Octavian -membru din partea BERD 4. Pop-Gîscă Sanda – membru din partea Transgaz 5. Iancu Cristina – membru din partea Transgaz
2	Administratorul societății	Duminică Liviu Valentin

Tabel 11 – Membrii conducerii Vestmoldtransgaz la 30 iunie 2023

Structura echipei manageriale a EUROTRANSGAZ SRL:

	EUROTRANSGAZ	Numele și Prenumele
1	Administrator	Niculae-Faranga Dan
2	Administrator	Grăjdan Vasilica
3	Administrator	Zezeanu Luminița

Tabel 12- Membrii conducerii Eurotransgaz la 30 iunie 2023

3.7. 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.

La data de 30 iunie 2023 Grupul Transgaz înregistra un număr de 3.995 angajați din care un număr de 3.961 angajați își desfășurau activitatea la nivelul SNTGN Transgaz SA:

Nr.crt	Indicator	2021	2022	Sem I 2023
1	Număr salariați Transgaz	4.050	4.029	3.961
2	Număr salariați VMTG	34	31	31
3	Număr salariați Eurotransgaz	3	3	3
TOTAL		4.087	4.063	3.995

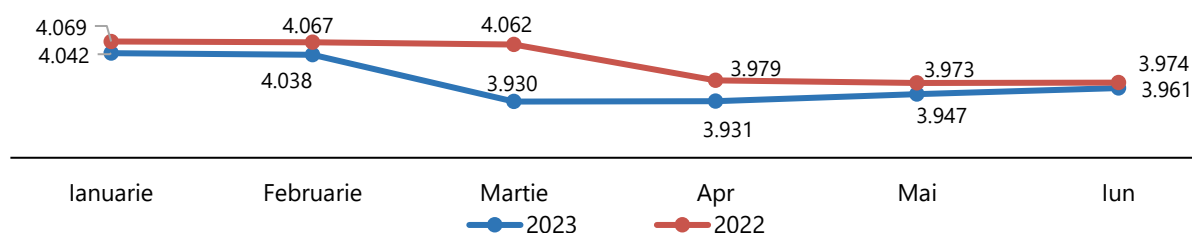
Tabel 13- Evoluția numărului de angajați în perioada 2020-sem I 2023

Evoluția numărului de personal SNTGN Transgaz SA în perioada 2020-30 iunie 2023:

Specificație	2021	2022	sem I 2023
Număr de salariați la începutul perioadei	4.145	4.050	4.029
Număr de persoane angajate/re luat activitate	210	243	139
Număr de persoane care au încetat/suspendat raporturile de muncă cu societatea	305	264	207
Număr de salariați la sfârșitul perioadei	4.050	4.029	3.961

Tabel 14- Evoluția numărului de angajați în perioada 31.12. 2021-sem I 2023

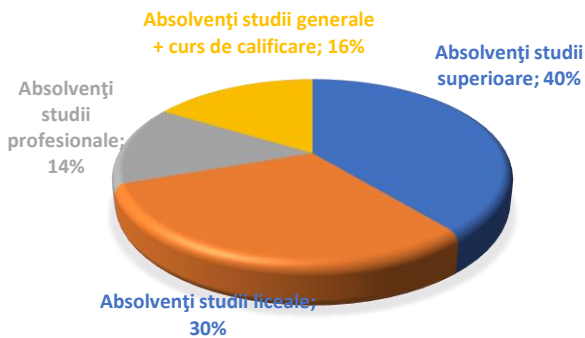
Evoluția numărului de personal în semestrul I 2023:



Grafic 13- Evoluția numărului de angajați – Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022

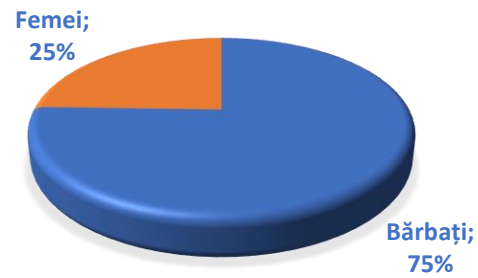
Structura angajaților SNTGN Transgaz SA la data de 30 iunie 2023:

a) Pe categorii de studii



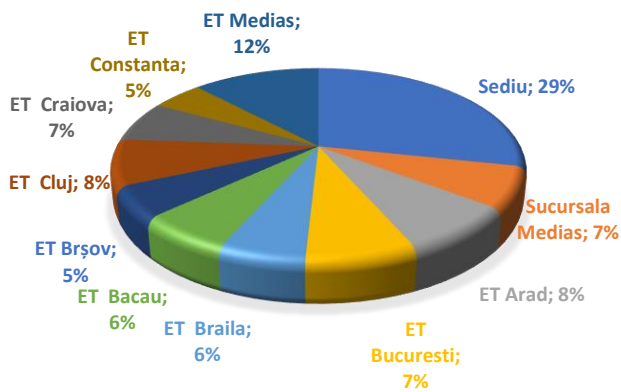
Grafic 14 – Structura personalului pe categorii de studii la 30 iunie 2023

b) Pe gen



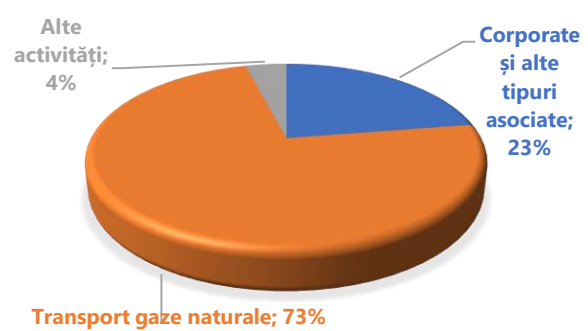
Grafic 15 – Structura personalului pe gen la 30 iunie 2023

c) Pe sediu și exploatări teritoriale



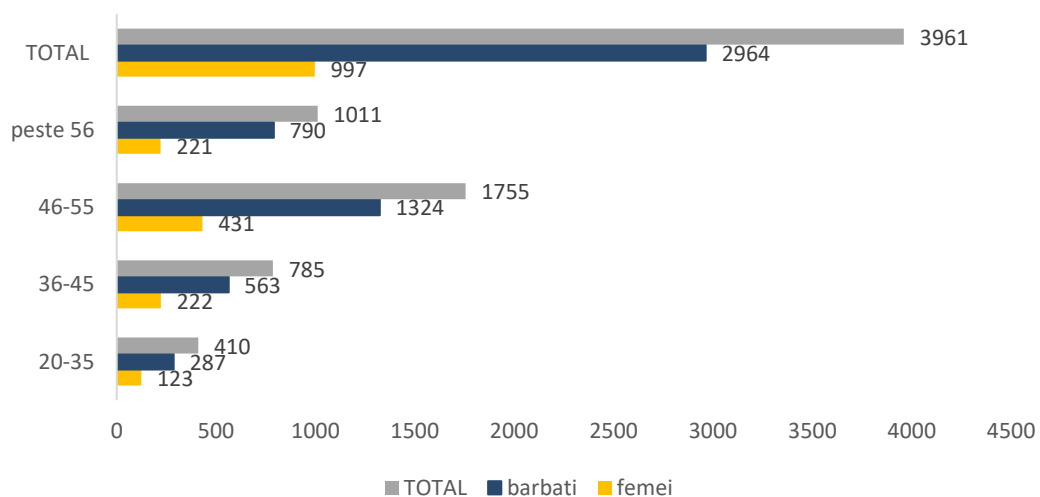
Grafic 16 – Structura personalului pe sediu și exploatări teritoriale la 30 iunie 2023

d) Pe activități



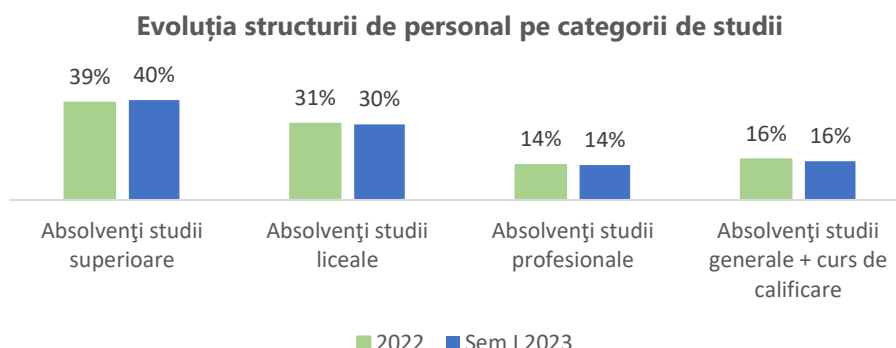
Grafic 17 – Structura personalului pe activități la 30 iunie 2023

e) Pe categorii de vârstă



Grafic 18 - Structura personalului pe categorii de vârstă la 30 iunie 2023

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.



Grafic 19 - Evoluția structurii de personal pe categorii de studii în semestrul I 2023

Îmbunătățirea procesului de formare, instruire și dezvoltare profesională a personalului

Nivelul ridicat de competență profesională al salariaților este considerat o premisă în realizarea obiectivelor oricărei organizații, motiv pentru care investiția în resursele umane este considerată una profitabilă în toate domeniile de activitate.

Formarea, perfecționarea și dezvoltarea profesională a salariaților din cadrul societății se realizează în baza *"Programului anual de formare și perfecționare profesională a angajaților"*, elaborat la nivelul societății, luându-se în considerare prevederile art.194 și art.195 din Legea nr.53/2003 (Codul Muncii), republicată, cu modificările și completările ulterioare, conform cărora, angajatorul persoană juridică care are mai mult de 20 de angajați elaborează programe anuale de formare profesională și are obligația de a asigura participarea salariaților la cursuri cel puțin o dată la doi ani.

În domeniul formării și perfecționării continue tematica programelor vizează domeniile de interes pentru derularea activității societății, respectiv, domeniul ingineriei, al managementului sistemelor de transport gaze naturale, inclusiv SCADA, al cercetării și proiectării, domeniul economic, domeniul juridic, domeniul resurselor umane, al strategiei și managementului corporativ, al tehnologiei informației și comunicații și domeniul calitate – mediu, securitate și sănătate în muncă, pază, siguranță, al auditului intern, al controlului intern și financiar de gestiune, precum și alte tematici de interes general necesare pentru desfășurarea activității societății.

În semestrul I 2023, prin Serviciul Instruire Externă și Managementul Carierei, împreună cu Biroul Evaluarea și Creșterea Performanței și Biroul de Autorizări și Conformitate, au fost inițiate și efectuate un număr de **61 cursuri de formare** și perfecționare profesională pentru un număr de **589 participanți**.

Activitățile de instruire cu resurse proprii (cu formatori interni) susținute de Centrul de Instruire și Formare Profesională au continuat în anul 2023 prin dezvoltarea activităților care au avut succes în anul 2022, dar și prin continuarea unor activități menite să asigure necesarul de personal calificat în discipline și meserii pentru care există nevoi sau oportunități.

Cursurile de dezvoltare a competențelor profesionale, menite să asigure optimizarea și eficientizarea muncii, cu tematica precum „Abilități de lucru în echipă”, „Comunicare interpersonală”, „Tehnici avansate de comunicare”, „Managementul echipelor la distanță”, „Managementul conflictelor și autocontrol”, „Inteligență emoțională”, „Managementul timpului” și „Leadership”, au fost planificate prin calendarul de cursuri organizate cu formatori interni angajați în Direcția Dezvoltare Resurse Umane–Academia Transgaz, și se vor derula pe parcursul anului 2023.

La finalul semestrului I 2023 gradul de sindicalizare al forței de muncă era de 97,29 %, 3.854 de salariați fiind membrii de sindicat din totalul de 3.961 salariați.

La nivelul SNTGN Transgaz SA există 4 organizații sindicale la care pot adera angajații, respectiv:

- 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, cu precizarea că la nivelul SNTGN Transgaz SA este în vigoare Contractul colectiv de muncă înregistrat la ITM Sibiu sub nr. 60/23.06.2021. Valabilitatea Contractului colectiv de muncă a fost prelungită prin Actul Adițional înregistrat la ITM Sibiu sub nr. 60/4 din 23.05.2023 pentru un an, respectiv până la data de 25.06.2024.

Raporturile dintre angajator și angajați se încadrează în prevederile legale în vigoare, în semestrul I 2023 nefiind identificate elemente conflictuale în legătură cu aceste raporturi.

3.8. 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 și pe piața de capital, ocupând în perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023, locul 7 în Top 15 companii listate la Bursa de Valori București, în funcție de valoarea tranzacționată, respectiv locul 11, în funcție de capitalizarea bursieră, conform Buletinului Lunar emis de BVB.

Acțiunea TGN

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.

În primul semestru al anului 2023, prețul de închidere al acțiunii TGN a urmat un trend ascendent, înregistrând valori superioare celor din perioada similară a anului 2022, creșterile încadrându-se în intervalul de 3% - 57%, cu un maxim al perioadei de 23,50 lei/acțiune înregistrat în data de 02.05.2023. Menționăm că fluctuația a fost generată pe fondul ex-datei pentru majorarea capitalului social prin încorporarea rezervelor și un minim de 15,40 lei/acțiune înregistrat în data de 02.06.2023, scădere influențată în principal de vânzarea de către investitori a deținerilor obținute gratuit în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social prin încorporarea rezervelor, precum și de contextul așteptării de către investitori a listării Hidroelectrica la BVB.

În luna ianuarie, ca urmare a informării investitorilor cu privire la emiterea de către ASF a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare aferent majorării capitalului social al societății, prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat valoarea de 289,50 lei/acțiune (respectiv 18,09 lei/acțiune preț ajustat 1:16), cu 30% mai mare decât în luna ianuarie 2022.

Ulterior, pe fondul așteptării investitorilor privind publicarea rezultatelor financiare preliminate pentru anul 2022, prețul de închidere al acțiunii TGN a urmat trendul ascendent, depășind cu 57% valorile înregistrate în luna februarie 2022 și atingând, la data de 28.02.2023 valoarea de 314,50 lei/acțiune (19,66 lei/acțiune - preț ajustat 1:16).

În luna martie, urmare publicării materialelor pentru Adunarea Generală a Acționarilor privind aprobarea rezultatelor financiare anuale finale precum și a demersurilor întreprinse de managementul companiei pentru semnarea de către SNTGN Transgaz SA, OMV Petrom SA și SNGN Romgaz SA a *Declarației privind încheierea contractelor de transport al gazelor naturale încheiate în urma procedurii de rezervare de capacitate pentru punctul de intrare/ieșire în/din SNT-Tuzla - al gazelor naturale din Marea Neagră*, prețul acțiunii TGN a atins maximumul lunii martie, respectiv 325,00 lei/acțiune în perioada 08-09.03.2023 (20,31 lei/acțiune preț ajustat 1:16). Comparativ cu finalul lunii martie 2022, prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat la data de 31.03.2023 o creștere de 46%, până la valoarea de 312,00 lei/acțiune (19,50 lei/acțiune preț ajustat 1:16).

Pe parcursul lunii aprilie, prețul de închidere al acțiunii TGN s-a aflat în continuă creștere, atingând în data de 28.04.2023 valoarea de 21,03 lei/acțiune, cu 40% mai mult decât la finalul lunii aprilie 2022, preț influențat de aprobarea de către AGA a valorii dividendului aferent anului financiar 2022 precum și de contextul încheierii parteneriatului de colaborare dintre Transgaz și E.ON prin care își propun să colaboreze pentru consolidarea securității energetice a României, prin alinierea și corelarea strategiilor de dezvoltare a infrastructurii de gaze naturale în direcția prevederilor Pactului Verde European și a celorlalte prevederi legislative europene din domeniu.

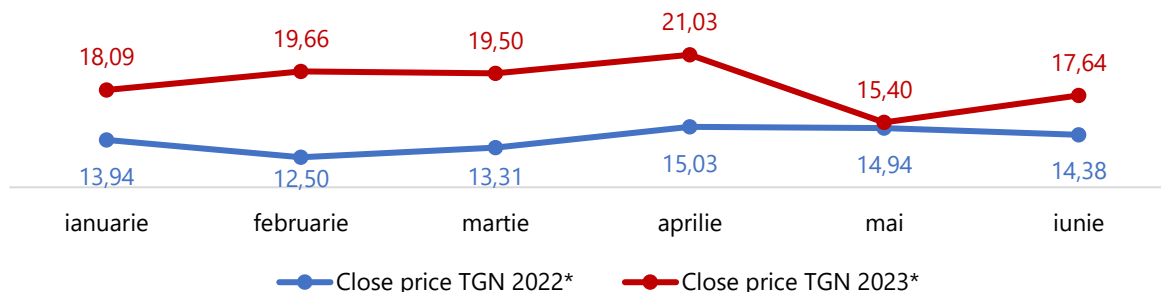
Ulterior, în data de 02.05.2023, înainte de data aferentă operațiunii de majorare a capitalului social al SNTGN Transgaz SA prin încorporarea rezervelor, prețului acțiunii TGN a atins maximumul perioadei analizate, respectiv 23,50 lei/acțiune, înregistrând o creștere de 11,64%.

Pe parcursul lunii mai, pe fondul publicării rezultatelor financiare pentru trimestrul I 2023, s-au înregistrat fluctuații ale prețului de închidere al acțiunii TGN în intervalul 15,40 lei/acțiune și 22,35 lei/acțiune, valori superioare celor înregistrate în perioada similară a anului 2022.

În luna iunie, în contextul confirmării de către Fitch a ratingului BBB- cu perspectivă stabilă a companiei, acțiunea TGN a înregistrat valoarea de 15,40 lei/acțiune la data de 02.06.2023 și urmare a semnării de către managementul companiei a ordinului de începere a lucrărilor de construire a

gazoductului Tuzla – Podișor, acțiunea TGN a înregistrat o creștere, până la valoarea de 17,40 lei/acțiune la data de 16.06.2023.

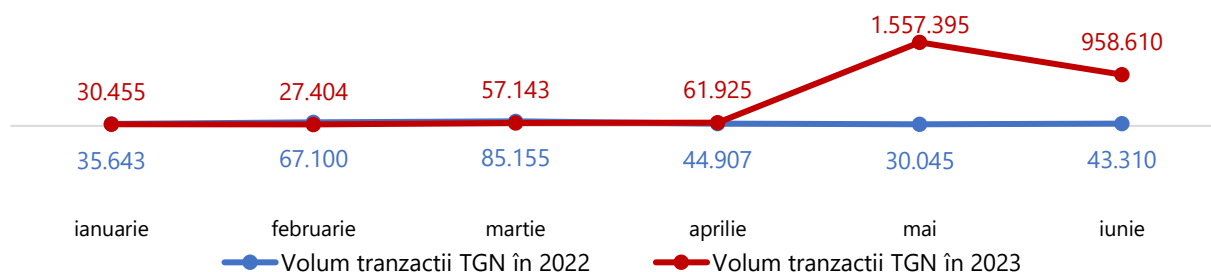
Ulterior, în ton cu dinamica piețelor europene, la sfârșitul lunii iunie ședințele de tranzacționare au avut evoluții pozitive pentru indicii BVB, astfel că, la data de 29.06.2023, TGN a înregistrat cea mai bună evoluție din compoziția indicelui BET, respectiv o creștere de 3,88%.



Grafic 20 - Prețul de închidere al acțiunii TGN în sem I 2023 comparativ cu sem I 2022

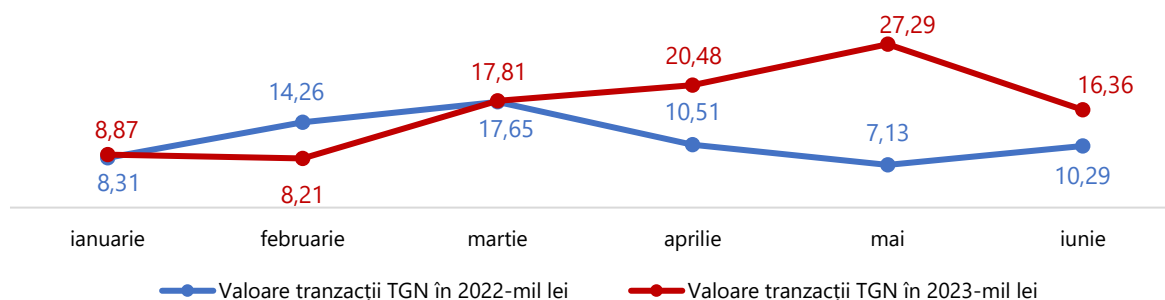
* Pentru a asigura o reflectare cât mai fidelă a evoluției valorii acțiunilor TGN, prețul afișat în grafic este ajustat după raportul 1:16 pentru perioada 01.01-30.06.2022 și 03.01-28.04.2023, ținându-se cont de operațiunea de majorare a capitalului social al SNTGN Transgaz SA prin încorporarea rezervelor.

Volumele tranzacționate și valorile tranzacțiilor din perioada încheiată la 30 iunie 2023 au înregistrat valori oscilante comparativ cu primul semestru al anului 2022. Astfel, volumele tranzacționate au înregistrat scăderi în intervalul 14% - 59% în primul trimestru al anului 2023, față de aceeași perioadă a anului 2022. Ulterior datei de 02.05.2023, ex date aferentă operațiunii de majorare a capitalului social al SNTGN Transgaz SA prin încorporarea rezervelor, volumele tranzacționate au crescut de aproximativ 34 de ori, comparativ cu valorile înregistrate în perioada similară a anului 2022.



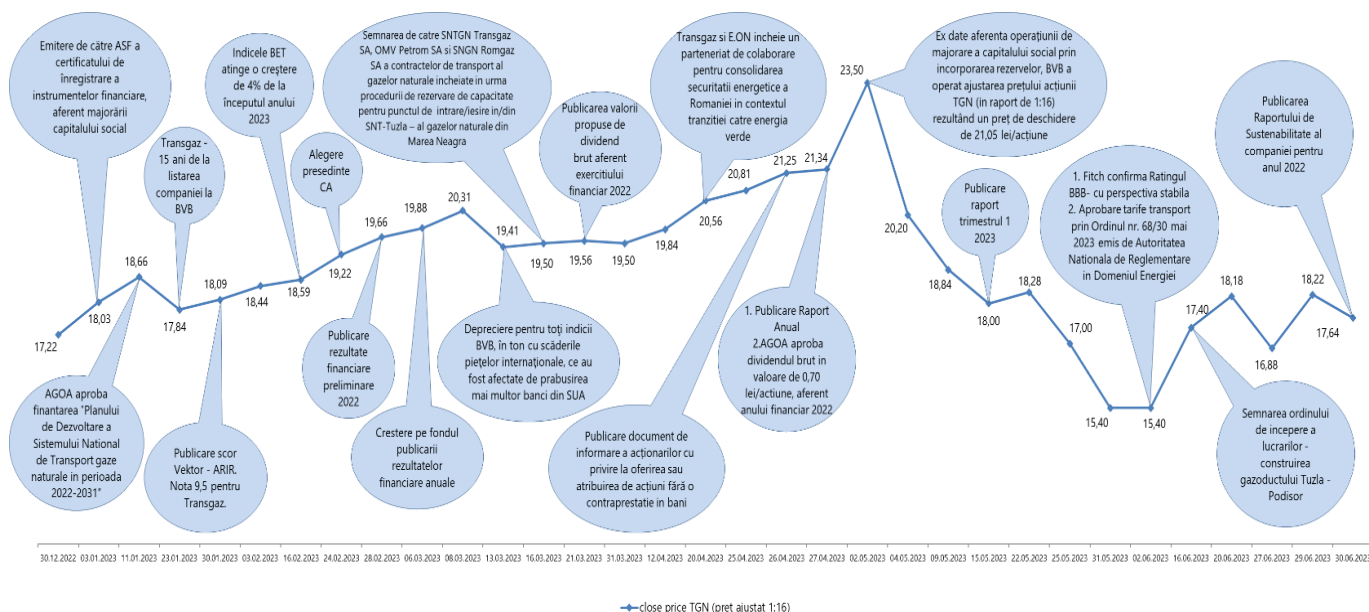
Grafic 21 - Volum tranzacții TGN în sem I 2023 comparativ cu sem I 2022

În ceea ce privește valorile tranzacțiilor, în primul semestru al anului 2023 s-au înregistrat preponderent creșteri comparativ cu primul semestru al anului 2022, maximele perioadei fiind atinse în luna mai respectiv la data de 31.05.2023, cu un volum de 463.034 acțiuni tranzacționate și o valoare a tranzacțiilor de 7.242.454,02 lei.



Grafic 22 - Valoare tranzacții TGN – mil lei. în sem I 2023 comparativ cu sem I 2022

Principalele evenimente corporative care au influențat prețul acțiunii TGN în perioada ianuarie - iunie 2023



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

Data	P/BV	PER*	DIVY	EPS
30.06.2023	0,80	9,57	3,97	1,84
30.06.2022	0,68	15,32	6,44	15,02

*data PER 31 decembrie 2022, respectiv 31 decembrie 2021

În semestrul I 2023, **indicatorul bursier P/BV** (raportul prețului pe valoarea contabilă a unei acțiuni) a înregistrat o ușoară creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022, valoarea subunitară a acestuia indicând faptul că acțiunea TGN este subevaluată de piață.

Totodată, **indicatorul PER** (prețul acțiunii/profitul pe acțiune) a înregistrat o valoare inferioară comparativ cu cea înregistrată la 30.06.2022, reflectând așteptările optimiste din partea pieței.

Scăderea **randamentului dividendelor (DIVY)** comparativ cu valoarea înregistrată la 30.06.2022, a fost determinată de valoarea mai mică a dividendului brut aferent anului financiar 2022, respectiv 0,70 lei/acțiune (conf. AGOA nr. 5 din 27.04.2023) față de 14,82 lei/acțiune (conf. AGOA nr. 5 din 28.04.2022).

De asemenea, din datele prezentate se poate observa că **EPS (profitul pe acțiune)** a înregistrat în semestrul I 2023 o scădere față de aceeași perioadă a anului 2022, înregistrând valoarea de 1,84, pe fondul creșterii numărului de acțiuni TGN din piață, urmare a operațiunii de majorare a capitalului social al companiei.

Ponderea TGN în compoziția indicilor bursieri (BET, BET-TR, BET Plus, BET-NG, BET-XT, BET-BK)

Denumirea Indicelui bursier	Locul ocupat	Ponderea deținută în compoziția indicelui
BET (indice de referință al BVB, reprezintă cele mai lichide 10 companii listate la BVB)	7	3,13%
BET-BK (indice de tip benchmark, calculat ca un indice de preț ponderat cu capitalizarea free-floatului celor mai tranzacționate societăți listate pe piața reglementată BVB)	10	4,84%
BET-NG (indice sectorial / energie – utilități)	4	9,75%
ROTX (indice dezvoltat de BVB împreună cu Bursa de Valori din Viena - Wiener Borse AG- care reflectă în timp real mișcarea acțiunilor "blue chip" tranzacționate la BVB)	8	2,52%
BET-XT (indice blue-chip, reflectă evoluția prețurilor celor mai lichide 25 companii tranzacționate)	7	3,28%
BET-TR (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.)	7	3,26%
BET-XT-TR (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)	7	3,42%

Capitalizarea bursieră

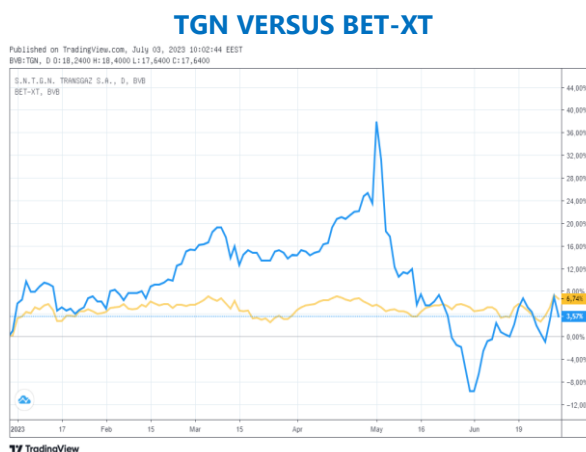
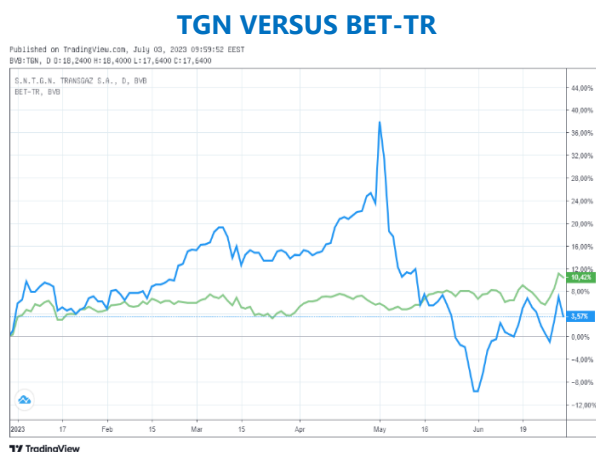
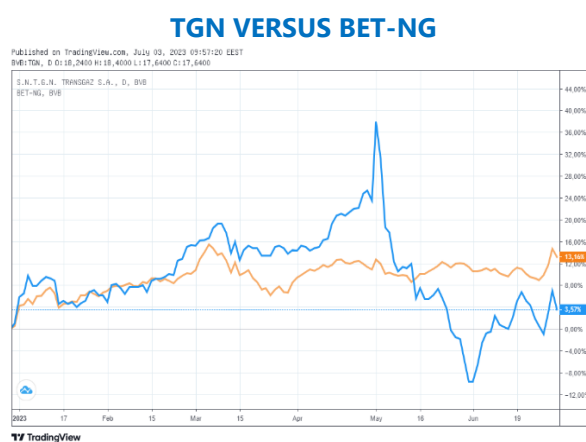
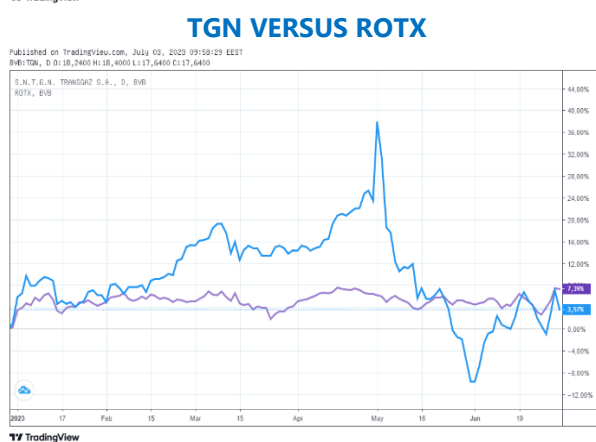
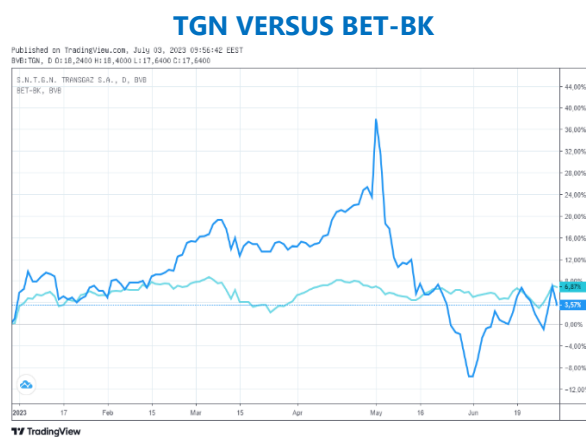
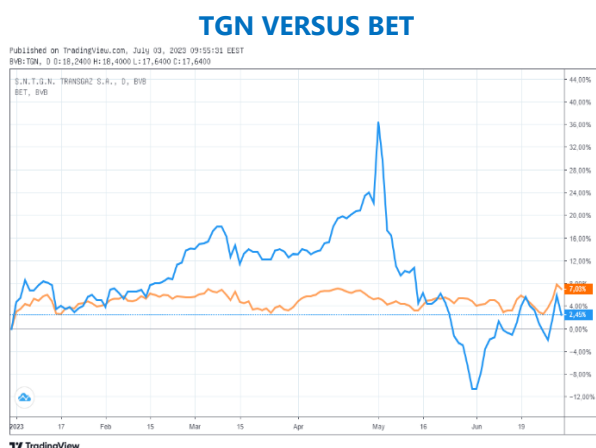
Capitalizarea bursieră a companiei la data 30.06.2023 a fost de 3.323 milioane lei (~670 mil. euro), respectiv cu 615 milioane lei (~122 milioane euro) peste nivelul înregistrat la 30.06.2022, de 2.708 milioane lei.

Monedă	Anul 2023		Anul 2022	
	03.01.2023	30.06.2023	03.01.2022	30.06.2022
LEI	3.396.753.994	3.323.049.731	2.802.174.872	2.707.984.120
EURO	689.374.301	669.510.765	566.393.433	547.576.358
Curs Euro/BNR	4,9273	4,9634	4,9474	4,9454



Grafic 23 - Evoluția capitalizării bursiere a Transgaz la data de 30.06.2023 vs. 30.06.2022

Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-BK, BET-TR, ROTX, BET-NG și BET-XT pe parcursul semestrului I 2023



Sursa: www.bvb.ro

Grafic 24-Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-BK, BET-TR, ROTX, BET-NG și BET-XT în semestrul I 2023

Se remarcă astfel că, în semestrul I 2023 acțiunea TGN a avut o evoluție similară cu cea a principalilor indici bursieri BET, BET-BK, ROTX, BET-NG, BET-TR și BET-XT, cu excepția perioadei aferentă operațiunii de majorare a capitalului social prin încorporarea rezervelor, când acțiunea TGN a înregistrat fluctuații semnificative comparativ cu indicii.

Politica cu privire la dividend

În anul 2023, determinarea valorii dividendelor aferente anului financiar 2022 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 50,04394803% la repartizarea profitului sub formă de dividende.

În conformitate cu prevederile art.67 alin.(2) din Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, dividendele se distribuie acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social.

În conformitate cu prevederile Hotărârii nr. 5 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 27.04.2023, SNTGN Transgaz SA a demarat efectuarea plății dividendelor, prin intermediul Depozitarului Central SA și Banca Transilvania agentul de plată desemnat. Plata dividendelor a început la data de 19 iulie 2023 (data plății), pentru acționarii înregistrați la data de înregistrare 28 iunie 2023, valoarea dividendului brut/acțiune fiind de 0,70 lei.

Ratingul Transgaz

Începând cu anul 2006 și până în martie 2019, S&P Global Ratings a evaluat 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 afirmat ratingul de credit al companiei la BB+.

Începând cu anul 2019, urmare a analizei interne și respectând toate prevederile legale în ceea ce privește achiziția serviciilor de rating, la nivelul companiei a fost adoptată decizia de a încheia un contract cu agenția de rating Fitch. Astfel, în urma evaluării, agenția a atribuit Transgaz, la data de 17 iulie 2019, ratingul 'BBB-' cu Perspectivă Stabilă.

Cea mai recentă evaluare a avut loc în iunie 2023, Agenția de Rating Fitch confirmând ratingul acordat companiei, respectiv **'BBB-' cu Perspectivă Stabilă**. Conform opiniei evaluatorilor prezentată în raportul de rating "confirmarea ratingului reflectă profilul solid de afaceri al Transgaz în calitate de concesionar și operator al rețelei de transport gaze din România, profil bazat pe rezultatele robuste ale companiei înregistrate în anul 2022 precum și pe așteptările Fitch privind continuitatea cadrului de reglementare în noua perioadă de reglementare începând cu octombrie 2024".

3.9. Lista tuturor entităților în care Transgaz deține participații

- **SC MEBIS SA Bistrita**, cu sediul în Bistrița, (J06/150/1991) în care Transgaz deține 17,47% din capitalul social, având ca obiect de activitate realizarea de structuri metalice și ansamble sudate complexe, ansamble și produse hidraulice, se află în procedură de lichidare, motiv pentru care participația în SC MEBIS SA a fost provizionată în întregime; Transgaz nu are nici un fel de obligații față de SC MEBIS SA;

- **SC "Resial"SA** cu sediul în Alba Iulia (J01/77/1991) în care Transgaz deține 68,16% din capitalul social, având ca obiect de activitate fabricarea și comercializarea produselor refractare silico aluminoase, a intrat în procedură de lichidare în anul 2006; procedura este desfășurată de un executor judecătoresc numit de instanța de judecată și este în afara controlului Transgaz, motiv pentru care, participația nu este consolidată și este înregistrată la cost mai puțin provizionul pentru depreciere constituit la 100% din cost; împrumutul acordat la SC RESIAL SA este provizionat în întregime; conducerea nu se așteaptă ca Transgaz să recupereze vreo sumă din această participație și nu înregistrează nici un fel de obligații reziduale pentru SC RESIAL SA;
- **SC EUROTRANSGAZ SRL** cu sediul în Chișinău. Republica Moldova în care Transgaz deține 100% din capitalul social, având ca obiectiv producerea, transportul, distribuția, stocarea și furnizarea gazelor naturale, transporturi prin conducte, 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 Vestmoldtrasgaz.

4. ANALIZA ACTIVITĂȚII

4.1. Activitatea de operare

Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate și transportate prin Sistemul Național de Transport gaze naturale (SNT), precum și a consumului tehnologic, în perioada 01.01.2020-30.06.2023, este următoarea:

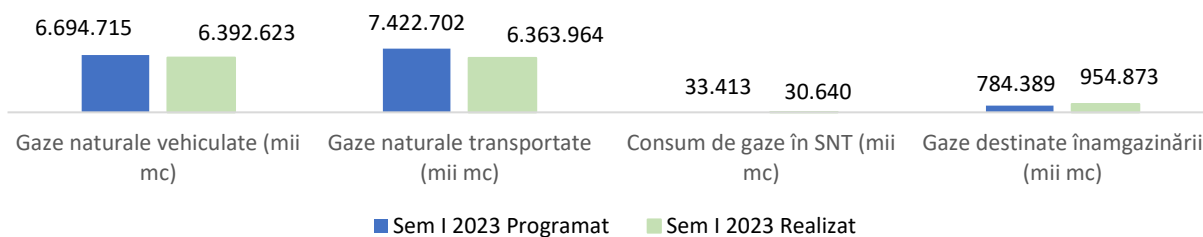
Indicator	UM	2020	2021	2022	Sem I 2023
1	2	3	4	5	6
Gaze naturale vehiculate	mii mc	12.456.201	14.098.211	13.106.226	6.392.623
Gaze naturale transportate	mii. mc	12.380.266	14.026.269	13.032.066	6.363.964
Consum de gaze în SNT	mii. mc	69.325	70.188	70.739	30.640
Pondere consum de gaze în SNT/gaze vehiculate	%	0,56%	0,50%	0,54%	0,48%

Tabel 15- Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate și a consumului de gaze în SNT în perioada 01.01.2020 – 30.06.2023

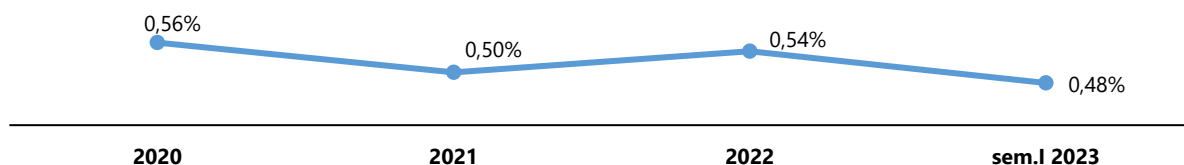
Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate, consumul în SNT și cantitatea înmagazinată, programate și realizate în semestrul I 2023 comparativ aceeași perioadă a anului trecut, este următoarea:

	UM	Sem I 2022			Sem I 2023		
		Programat	Realizat	%	Programat	Realizat	%
Gaze naturale vehiculate	mii mc	6.568.464	6.518.284	99,2	6.694.715	6.392.623	95,5
Gaze naturale transportate	mii mc	6.500.616	6.472.856	99,6	7.422.702	6.363.964	85,7
Consum de gaze în SNT	mii mc	48.076	43.908	91,3	33.413	30.640	91,7
Gaze destinate înmagazinării	mii mc	797.220	877.191	110	784.389	954.873	121,7

Tabel 16- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate comparativ cu cantități realizate în sem I 2023 și sem I 2022

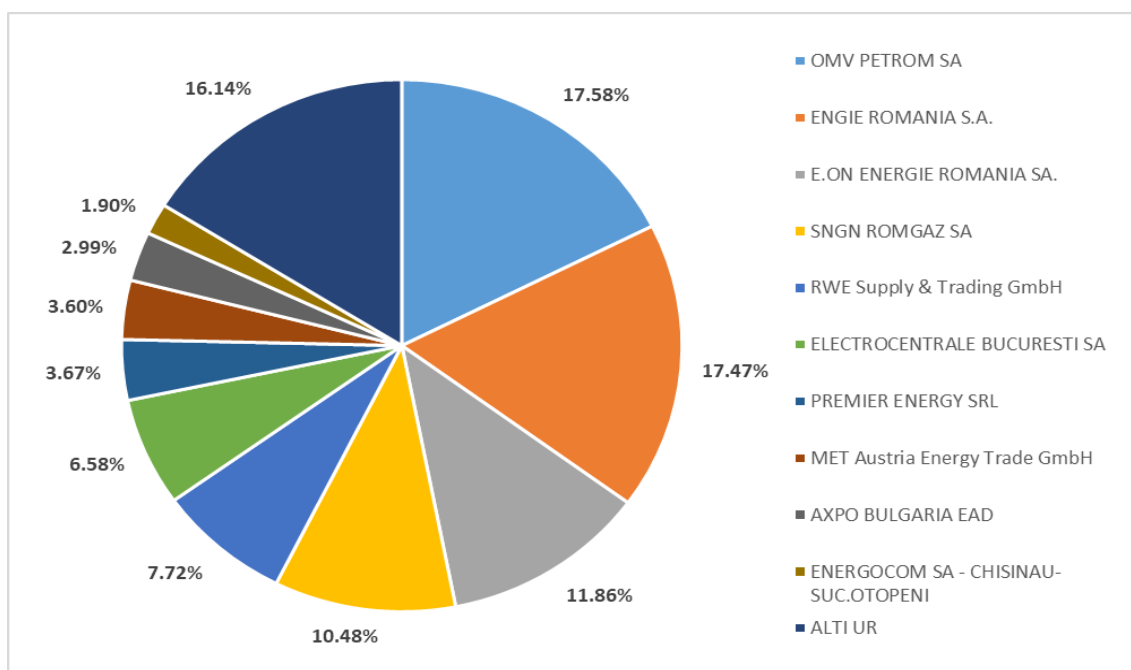


Grafic 25 - Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate vs realizate în sem I 2023



Grafic 26- Evoluția ponderii consumului de gaze în SNT în total gaze vehiculate în perioada 2020- sem I 2023

Principali beneficiari ai serviciului de transport gaze naturale în semestrul I al anului 2023:



Grafic 27- Ponderea principalilor utilizatori ai SNT în sem I 2023

Prin **serviciile de transport** contractate în semestrul I 2023, a fost asigurat transportul cantității totale de 68.110.951,160843 MWh (6.363.963,691 mii mc) către:

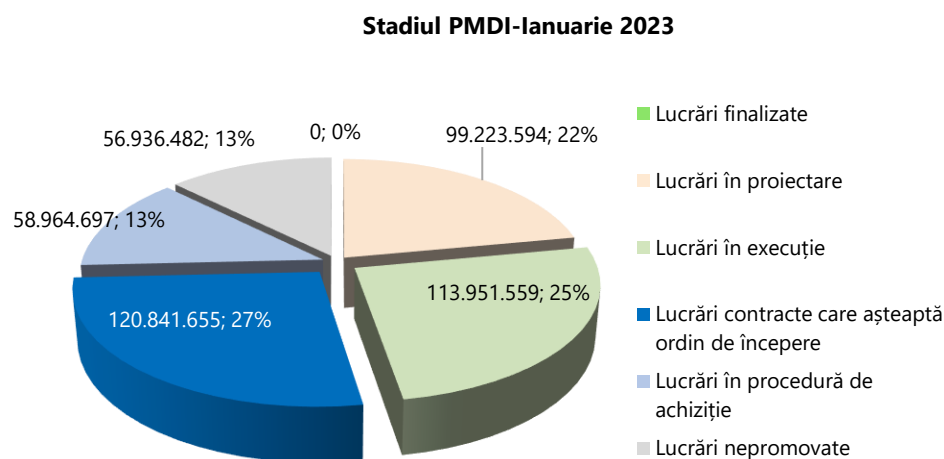
	MWh	mii mc	%
Distribuții	41.344.004,076652	3.867.568,349	60,70
Clienți direcți	9.617.971,082533	903.698,273	14,12
Înmagazinare	10.189.929,969658	954.872,574	14,96
Export Csanadpalota, Giurgiu-Ruse, Negru Vodă 1, Ungheni	6.959.046,032000	637.824,495	10,22

4.2. Activitatea de investiții

Activitatea investițională este direcționată în principal spre modernizarea și dezvoltarea SNT în vederea îmbunătățirii eficienței energetice, a creșterii capacității acestuia și a dezvoltării sistemului în noi zone de consum.

Pentru anul 2023, la nivelul SNTGN Transgaz SA, valoarea Programului de Modernizare și Dezvoltare Investiții, aprobată prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 38/20.12.2022, a fost de **449.917.987 lei**.

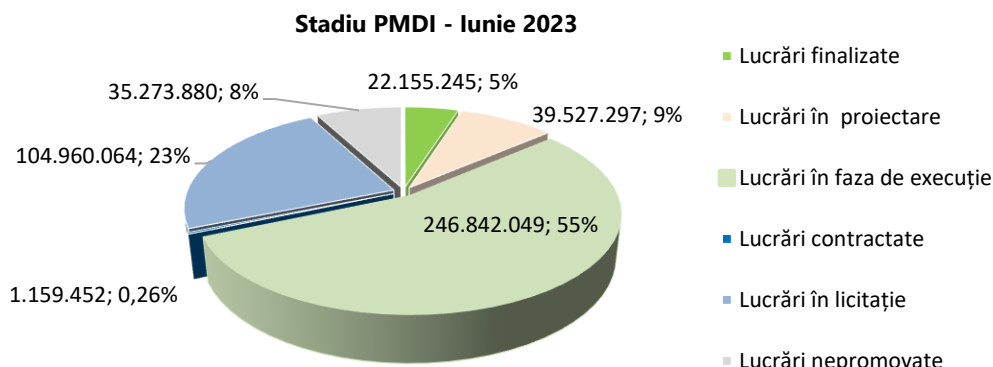
În ianuarie 2023, structura Programului de Modernizare și Dezvoltare Investiții era următoarea: 27% lucrări contractate care așteptau ordin de începere, 25% lucrări în execuție din anul 2022, 22% lucrări în proiectare, 13% lucrări în procedură de achiziție, 13% nesolicitate.



Grafic 28- Stadiul PMDI 2021 - ianuarie 2023

La sfârșitul semestrului I 2023 structura Programului de Modernizare și Dezvoltare Investiții era următoarea: 55%, lucrări în execuție, 23 % lucrări în procedură de achiziție, 9% lucrări în proiectare, 8% obiective pentru care nu au fost transmise documentațiile necesare pentru demararea achiziției, 5% lucrări finalizate.

Comparativ cu stadiul lucrărilor la finele lunii ianuarie, se poate observa creșterea procentului lucrărilor în execuție coroborat în principal cu scăderea procentelor aferente lucrărilor pentru care se aștepta ordinul de începere și a celor aflate în aflate în fază de proiectare.



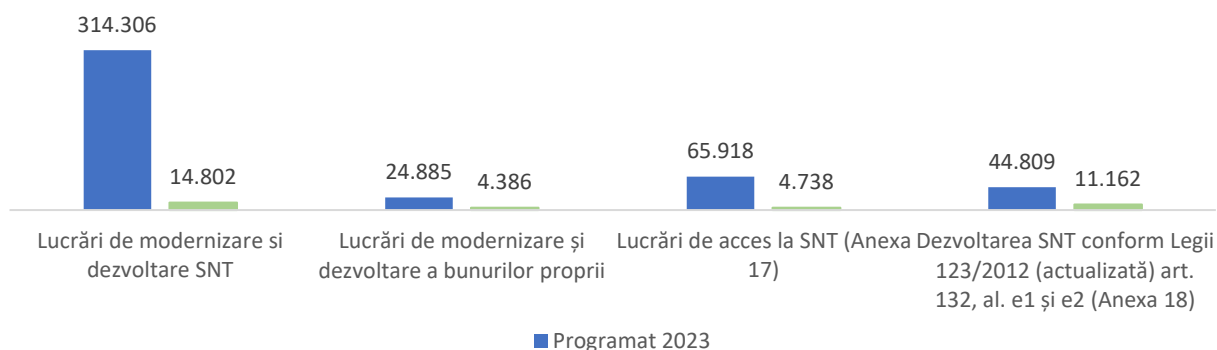
Grafic 29-Stadiul PMDI 2023 -iunie 2023

Gradul de realizare a investițiilor pe categorii în semestrul I 2023, este redat în tabelul următor:

-mii lei-

Cap.	Categoria de lucrări	Program 2023	Realizat Sem. I 2023	%
Cap. A	Lucrări de modernizare și dezvoltare a SNT	314.306	14.802	4,71%
1.	Modernizarea și re tehnologizarea Sistemului Național de Transport Gaze Naturale	23.695	532	2,25%
1.1.	Adaptarea la teren a liniilor de măsură ce urmează a fi instalate prin programul SCADA și automatizări noduri tehnologice	15.695	532	3,39%
1.2.	Sistem Comandă Achiziții Date	8.000	0	0%
2.	Dezvoltarea Sistemului Național de Transport Gaze și instalații aferente	290.611	14.270	4,91%
2.1.	Conducte de transport gaze naturale	85.138	5.236	6,15%
2.2.	Creșterea capacității de transport a SNT	172.192	5.060	2,94%
2.3.	Lucrări de construcții și instalații de suprafață pentru SRM-uri	9.244	19	0,21%
2.4.	Stații de protecție catodică	1.326	176	13,28%
2.5.	Investiții aferente tehnologiei informației și telecomunicații	20.307	3.732	18,38%
2.6.	Lucrări de construcții și instalații de suprafață pentru instalații de odorizare	0	0	0%
2.7.	Lucrări la conductele de transport gaze naturale aflate în exploatare situate în zone de risc incident	0	0	0%
2.8.	Instalații și rețele electrice	200	47	23,48%
2.9.	Servicii de arheologie	2.004	0	0%
2.10.	Servicii de monitorizare a biodiversității	200	0	0%
Cap. B	Lucrări de modernizare și dezvoltare a bunurilor proprii	24.885	4.386	17,63%
1.	Alte lucrări	8.004	531	6,64%
1.1.	Racorduri, rețele și instalații termice la sedii administrative și SRM-uri	11	11	100%
1.2.	Sedii administrative și baze de producție la E.T	4.573	520	11,38%
1.3.	Sisteme de securitate și supraveghere	3.420	0	0%
2.	Utilaje independente	16.881	3.855	22,83%
Cap. C	Lucrări de acces la SNT	65.918	4.738	7,19%
Cap. D	Dezvoltarea SNT conform Legii 123/2012 (actualizată) art. 132, al. e1 și e2	44.809	11.162	24,91%
	Lucrări din anii precedenți sau transferate din PRRASM	0		
TOTAL PMDI		449.918	35.089	7,80%

Tabel 17- Realizarea Programului de Modernizare și Dezvoltare Investiții în Sem. I 2023



Grafic 30 – Realizarea PMDI pe capiole de lucrări în sem I 2023 (mii lei)

Principalele obiective investiționale finalizate în semestrul I 2023 sunt:

- Conducta de transport gaze naturale Sighetul Marmației – Borșa;
- Conducta de transport gaze nat. DN 250x40 bar Vernești - Mărăcineni-Poșta Câlnău, etapa I: conducta de transport gaze naturale DN 250x40 bar, Vernești - Mărăcineni. Jud Buzău (inclusiv alimentare cu energie electrică și protecție catodică);
- Racord și SRMP Lacu Sărat, comuna Chișcani, jud. Brăila;
- Utilaj de foraj și echipamente pentru prelevare de probe geotehnice;
- Tablou electric echipat cu UPS și accesorii de montaj pentru alimentare cu energie electrică a instalațiilor de odorizare;
- Conducta de transport gaze naturale Nadeș-Sighișoara;
- Alimentare cu energie electrică a componentelor de acționare , automatizare și supraveghere obiectiv la Nod Tehnologic Gherăiești;
- Punere în siguranță subtraversare râu Târgului cu CTGN DN 500 Schitu Golești-Slătioara și DN 500 Schitu Golești-Stâlpeni, zona Furnicoși;
- Punere în siguranță conducta de transport gaze naturale DN 500 Medieșu Aurit - Abrămuț la traversarea aeriană a râului Someș , zona Culciu Mare;
- Montare robinet de reglare în cadrul NT Munteni, jud.Galați;
- Alimentare cu energie electrică a componentelor de acționare , automatizare și supraveghere obiectiv la Nod Tehnologic Gherăiești;
- Conducta de transport gaze naturale Câmpulung Moldovenesc - Vatra Dornei, revizia 1- etapa II, L=26.394 ml ,tronsoan Pojorâta-Vatra Dornei.

PROIECTE MAJORE

În considerarea respectării cerințelor art. 22 din Directiva Europeană CE/73/2009 privind obligativitatea elaborării anuale a **Planului de Dezvoltare pe 10 ani** pentru toți operatorii sistemelor de transport gaze naturale din Uniunea Europeană, SNTGN Transgaz SA Mediaș, în calitate de operator tehnic al Sistemului Național de Transport gaze naturale din România, a elaborat **Planul de Dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale pentru perioada 2022-2031, plan aprobat de ANRE prin Decizia nr.1944/01.11.2022.**

Prin proiectele majore propuse, societatea urmărește să devină un pol energetic în estul Europei, atât din punct de vedere a realizării unei rețele de transport gaze naturale puternic interconectată cu rețelele similare de transport gaze naturale din regiune, cât și din punct de vedere a furnizării de gaze naturale.

Proiecte majore – realizări semestrul I 2023

Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria–România–Ungaria–Austria – Faza II

În primul semestrul al anului 2023 au fost finalizate caietele de sarcini pentru achiziția grupurilor de comprimare. Documentația Tehnică pentru obținerea Autorizației de Construire este finalizată și depusă la Autoritatea Competentă pentru Proiecte de Interes Comun, iar Proiectul Tehnic actualizat este avizat CTE.

Proiectul BRUA faza II a fost inclus de Comisia Europeană pe cea de-a cincea listă a proiectelor de interes comun. Lista include 98 de proiecte: 67 proiecte în domeniul transportului și stocării de energie electrică, 20 de proiecte în domeniul gazelor naturale, șase proiecte privind captarea CO₂ și cinci proiecte privind rețele inteligente. Toate Proiectele de Interes Comun fac obiectul unor proceduri simplificate de acordare a autorizațiilor și sunt eligibile pentru sprijin financiar de la Mecanismul pentru Interconectarea Europei (MIE)/ Connecting Europe Facility (CEF).

Proiectul Brua faza II presupune creșterea capacității de transport gaze naturale din România de la Recaș la Horia către Ungaria, la 4,4 miliarde mc/ an și amplificarea stațiilor de comprimare de la Podișor, Bibești și Jupa, dar și fluxul bidirecțional între România și Ungaria.

Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre

La data de 16 iunie 2023, la sediul Guvernului României, s-a semnat ordinul de începere a lucrărilor pentru gazoductul Tuzla-Podișor. Contractul de execuție a lucrărilor în valoare de aprox. 500 milioane euro a fost încheiat cu KALYON INSAAT SANAYI VE TICARET ANONIM SIRKETI din Turcia.

Ordinul de semnare a începerii lucrărilor vine la trei luni după ce, pe 16 martie, tot la sediul Guvernului României, a avut loc ceremonia de semnare de către Transgaz, OMV-Petrom și Romgaz a contractelor de transport al gazelor naturale încheiate în urma procedurii de rezervare de capacitate pentru punctul de intrare/ieșire în/din SNT-Tuzla – al gazelor naturale din Marea Neagră.

Proiectul "Conductă de transport gaze naturale Marea Neagră-Podișor" este cuprins în Planul de dezvoltare al SNT pe următorii 10 ani, este inclus pe lista proiectelor de interes comun ale UE și a fost depus pentru finanțare prin Fondul de Modernizare, obținând o finanțare de 85 milioane euro. Diferența de finanțare va fi acoperită printr-un mix financiar competitiv.

Conducta va fi amplasată în zona de sud-est a țării și traversează 3 județe: Constanța, Călărași și Giurgiu, respectiv 42 de unități administrativ teritoriale (UAT). Această investiție va contribui semnificativ la creșterea securității în aprovizionarea cu gaze naturale a României, la diversificarea surselor de aprovizionare cu gaze naturale, la dezvoltarea social-economică a zonelor traversate, prin crearea de noi locuri de muncă, atât în perioada de implementare a proiectului, cât și în perioada de operare.

4.3. Activitatea de mentenanță

Programul de Lucrări de Reparații și Reabilitare pentru Mentenanța SNT

Programul de Lucrări de Reparații și Reabilitare pentru Mentenanța SNT(PLRRM) pentru anul 2023 are o valoare bugetată de **11.001.237 lei**.

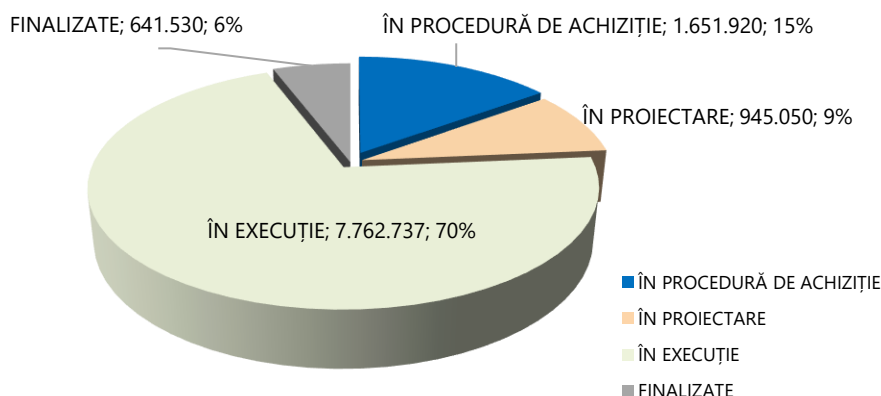
Realizarea Programului de Lucrări de Reparații și Reabilitare pentru Mentenanța SNT în primul semestru al anului 2023 comparativ cu nivelul programat se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumire capitol	Program 2023	Realizări Sem. I 2023	%
0	1	2	3	4=3/2*100
Cap. A. LUCRĂRI DE REPARAȚII ȘI REABILITARE PENTRU MENTENANȚĂ SNT (lei)				
1.	Reparații și Reabilitări Conducte Magistrale	9.369.137,00	3.073.716,77	32,81%
2.	Reparații Stații Reglare Măsurare (SRM)	-	-	-
3.	Reparații Noduri Tehnologice	495.000,00	130.201,00	26,30%
4.	Reparații Stații Comprimate	-	-	-
5.	Reparații construcții speciale aferente SRM-urilor și SCV-urilor	177.000,00	-	-
6.	Reparații Sisteme de protecție catodică (SPC)	-	-	-
7.	Reparații la instalații și echipamente TC	-	-	-
8.	Reparații clădiri	960.100,00	32.000,00	3,33%
TOTAL LUCRĂRI		11.001.237,00	3.235.918,18	29,41%

Tabel 18- Realizarea Programului de lucrări reparații și reabilitare pentru mentenanța SNT (PLRRM)-Sem. I 2023

La sfârșitul semestrului I 2023 lucrările din cadrul PLRRM se aflau în diferite stadii: 70,56% lucrări în derulare, 15,02% lucrări în procedură de achiziție, 8,59% lucrări în proiectare și 5,83% lucrări finalizate.

PLRRM 2023-Reparații și Reabilitare pentru mentenanța SNT-Iunie 2023



Grafic 31-PLRRM 2023-Reparații și Reabilitare pentru mentenanța SNT-iunie 2023

Principalele lucrări de reparații/reabilitare finalizate în semestrul I 2023 sunt:

- conducta Ø6" racord alimentare ELSID Titu;
- reparația conductei Dn 1200 Isaccea-Negru Vodă, Tranzit 3, în urma inspecției cu PIG inteligent.
- reparații/vopsitorii la NT Gherăiești;
- reparații/vopsitorii la NT Lețcani;
- lucrări de demolare clădire SRM Triteni;
- lucrări de demolare clădire SRM Boian;
- lucrări de demolare clădire vestiar sector Drăgășani

Lucrările cu caracter preventiv sunt acele lucrări de pregătire a conductelor în vederea diagnosticării, urmate de lucrări de reabilitare punctuale proiectate pe bază de diagnosticare pentru restabilirea capacității nominale de transport gaze naturale. 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 surse 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.

În ceea ce privește eficiența și eficacitatea procesului de realizare a lucrărilor de reparații și de reabilitare a conductelor magistrale, prezentăm 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 re-proiectare a traseului conductei și a soluțiilor tehnice de realizare a construcției;
- lucrările prioritare au fost abordate cu forțe proprii (Sucursala Mediaș și ET).

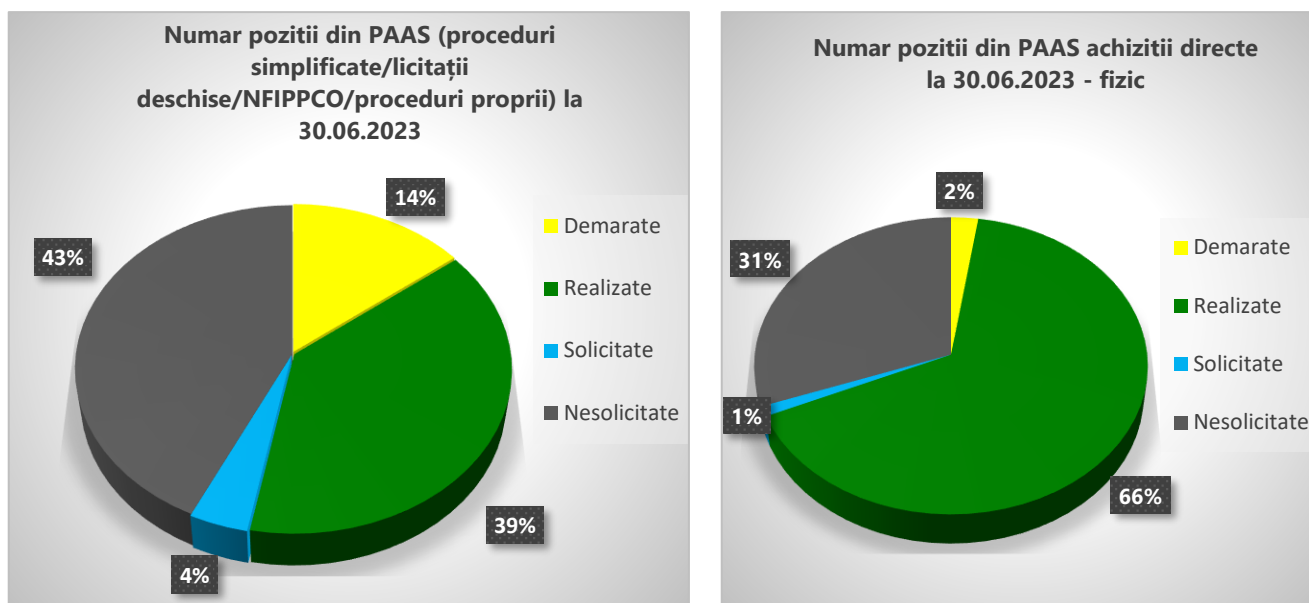
4.4. Activitatea de achiziții

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 pentru anul 2023 (PAAS 2023)** are o valoare alocată de **2.239.148.226,77 lei**.

Situația realizării fizice a procedurilor de achiziție se prezintă astfel:

**PROCEDURI SIMPLIFICATE/LICITAȚII DESCHISE/
NFIPPCO/PROCEDURI PROPRII**

ACHIZIȚII DIRECTE



Grafic 32 – Situația fizică a procedurilor de achiziție la 30 iunie 2023

4.5. 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 de obiecțiuni la expertizele judiciare încuviințate de instanță, administrarea probatoriului ș.a.;
- promovarea căilor de atac;
- punerea în executare silită a titlurilor executorii obținute;
- asistarea și reprezentarea juridică a SNTGN Transgaz SA în cadrul procedurii de executare silită (formularea cererilor de executare silită și orice alte demersuri specifice procedurii de executare silită);
- întocmirea diverselor rapoarte/evidențe referitoare la situația litigiilor în care societatea este parte;
- participare în comisiile constituite pentru evaluarea ofertelor depuse în cadrul procedurilor de achiziție sectorială;
- participare la diverse grupuri de lucru/comisii în vederea susținerii unor acte normative promovate de diverse instituții publice, cu impact asupra activității Transgaz.

Potrivit registrului de evidență cauze, în semestrul I 2023 au fost înregistrate un număr total de **64 cauze** în care SNTGN Transgaz SA a avut atât calitatea de reclamantă cât și de pârâtă:

- **41 cauze** în calitate de reclamantă;
- **23 cauze** în calitate de pârâtă.

41

23

Nr. litigii în calitate de reclamantă

Nr. litigii în calitate de pârâtă

Grafic 33- Structura și numărul cauzelor litigioase în care a fost implicată societatea în semestrul I 2023

Valori:

- valoarea cauzelor în care Transgaz are calitatea de reclamantă (dosare înregistrate în semestrul I 2023): **2.915.493,55 lei;**
- valoarea cauzelor în care Transgaz are calitatea de pârâtă (dosare înregistrate în semestrul I 2023): **1.693.624,39 lei și 402.000 Euro.**

Soluții:

- **15 cauze cu soluție favorabilă** Transgaz (soluții definitive);
- **7 cauze cu soluție nefavorabilă** Transgaz (soluții definitive).

4.6. Activitatea de cooperare internațională

În semestrul I 2023 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 parteneriale 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 scopul extinderii activității sale, **TRANSGAZ are în vedere dezvoltarea unor noi parteneriate cu diferite companii internaționale relevante pentru sectorul energetic** și, în acest sens, poartă discuții pentru încheierea unor acorduri de cooperare.

4.7. Auditul intern

Conform Planului aprobat pentru anul 2023, în semestrul I au fost prevăzute a se desfășura un număr de 7 (șapte) misiuni de audit intern. Urmare a solicitării formulate de conducerea societății, în Planul anual de audit intern au fost incluse două 2 (două) misiuni de audit intern ad-hoc, la nivelul Departamentului Inspecție Generală, respectiv Departamentului Juridic. Totodată

Departamentul Organizare Resurse Umane a solicitat prelungirea perioadei misiunii de audit intern cu tema "Evaluarea sistemului de prevenire a corupției 2023" până la data 28.07.2023.

Status-ul misiunilor la data de 30.06.2023 se prezenta astfel:

Nr. crt.	Denumirea misiunii de audit intern	Misiune planificată	Misiune ad-hoc	Etapa de derulare
1.	Evaluarea activității Biroului Monitorizare Piața Gaze Naturale	X		Finalizată
2.	Evaluarea activității de avizare, consultanță juridică și contencios	X		Etapa de raportare
3.	Evaluarea activității Direcției Automatizări	X		Finalizată
4.	Evaluarea activității de transport și siguranță rutieră de la sediul societății	X		Finalizată
5.	Evaluarea activității Departamentului Inspecție Generală		X	Etapa de intervenție la fața locului
6.	Evaluarea achizițiilor sectoriale de servicii	X		Etapa de intervenție la fața locului
7.	Evaluarea sistemului de prevenire a corupției – anul 2023	X		Etapa de intervenție la fața locului
8.	Evaluarea dosarului nr. 133/90/2014 (Bălășoiu Marian)		X	Finalizată
9.	Evaluarea activității serviciului Contracte Finanțare	X		Nedemarată

Rapoartele de audit elaborate în urma verificărilor realizate, avizate de domnul Director General, au fost transmise spre informare Comitetului de Audit.

O preocupare permanentă a serviciului de audit intern o reprezintă activitatea de monitorizare a implementării recomandărilor formulate prin rapoartele de audit și creșterea eficienței implementării acestora, precum și respectarea termenelor de implementare asumate prin planul de acțiune.

4.8. Relația cu investitorii

SNTGN TRANSGAZ SA are înființată o structură organizatorică specializată pentru gestionarea activității privind piața de capital, respectiv – *Serviciul Relații cu Investitorii* – structură a cărei activitate este dedicată relației cu investitorii și cu acționarii. Personalul serviciului este permanent pregătit, instruit, format profesional asupra aspectelor ce privesc relația companiei cu acționarii săi, a principiilor de guvernare corporativă, a managementului, relației cu clienții.

Societatea efectuează raportări periodice și continue cu privire la evenimente importante, incluzând, dar fără a se limita la acestea, situația financiară, performanța, proprietatea și conducerea, atât în mass media cât și pe pagina web proprie (www.transgaz.ro).

În conformitate cu prevederile reglementărilor legale în materie de piață de capital, societatea a întocmit și publicat în luna ianuarie 2023 *Calendarul de comunicare financiară pentru anul 2023*, prin care aduce la cunoștința publică datele la care au fost stabilite adunările generale ale acționarilor pentru: aprobarea situațiilor financiare pe anul precedent și publicarea raportului anual, datele de

publicare ale rapoartelor trimestriale și semestriale, datele la care au loc întâlnirile cu analiștii financiari, consultanții de plasament, brokerii, SSIF pentru prezentarea rezultatelor financiare.

TRANSGAZ pregătește și diseminează informațiile periodice și continue relevante în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), formatul unic de raportare electronică (ESEF - European Electronic Single Format) și alte standarde de raportare, respectiv de mediu, sociale și de conducere (ESG –Environment, Social and Governance). Acestea sunt publicate pe site-ul BVB, ASF și Transgaz atât în limba română cât și în limba engleză.

Societatea organizează întâlniri cu analiștii financiari, brokeri, specialiști de piață și investitori, cu ocazia diseminării situațiilor financiare, ocazie cu care publică materiale relevante în decizia investițională.

Pentru informarea transparentă a investitorilor, SNTGN Transgaz SA a derulat în semestrul I 2023 următoarele activități:

- teleconferință organizată, în data de 28 februarie 2023, cu analiștii financiari și investitorii pentru prezentarea rezultatelor financiare preliminare pentru anul 2022;
- teleconferință organizată, în data de 18 mai 2023, cu analiștii financiari și investitorii pentru prezentarea rezultatelor financiare interimare pentru trimestrul I 2023;
- transmiterea de răspunsuri la solicitările de informații formulate de analiști financiari și de investitori.

De asemenea, societatea are creată pe pagina proprie de internet o secțiune specială numită *Relații investitori* unde sunt publicate, în limbile română și engleză, informațiile relevante ale societății cu privire la procedurile privind accesul și participarea la Adunarea Generală a Acționarilor (AGA), convocări AGA, completările ordinii de zi a AGA, răspunsurile CA la întrebările adresate de acționari, exercitarea drepturilor de vot în AGA, materialele de pe agenda AGA, modele de împuternicire specială și generală, modele de formulare de vot prin corespondență, rapoarte curente, situații financiare ale societății, calendarul financiar, guvernanta corporativă, distribuția de dividende, rating, notificări tranzacții, etc. Acestea sunt permanent actualizate și accesibile părților interesate, contribuind astfel la informarea transparentă și echitabilă a acestora.

4.9. Metodologia de tarifare

Tarifele reglementate pentru prestarea serviciilor de transport gaze naturale prin SNT pentru perioada 1 octombrie 2021 – 30 septembrie 2022, 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 au fost prorogate prin Ordinul nr. 95/18.05.2022, până la data de 30 septembrie 2023.

4.10 Rezultate financiare consolidate (analiza factorială a activității consolidate)

(mii lei)

Denumire indicator	Situații consolidate Sem I 2023	Situații consolidate Sem I 2022	Modificări
0	1	2	3=1/2*100-100
Venituri din activitatea de transport intern	634.713	592.601	7%
Venituri din activitatea de transport internațional	58.872	42.416	39%
Alte venituri	67.507	68.901	-2%

Denumire indicator	Situații consolidate Sem I 2023	Situații consolidate Sem I 2022	Modificări
0	1	2	3=1/2*100-100
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	761.091	703.917	8%
Amortizare	232.814	214.170	9%
Cheltuieli cu angajații	278.069	235.864	18%
Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate	73.816	93.645	-21%
Cheltuieli cu redevențe	2.760	2.540	9%
Întreținere și transport	15.799	15.813	0%
Impozite și alte sume datorate statului	37.461	37.675	-1%
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-21.324	17.600	-221%
Alte cheltuieli de exploatare	108.830	57.210	90%
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	32.867	29.400	12%
Venituri din activitatea de echilibrare	263.067	540.476	-51%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	263.067	540.476	-51%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	35.270	104.332	-66%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	35.270	104.332	-66%
Profit din exploatare	32.867	29.400	12%
Venituri financiare	140.742	294.951	-52%
Cheltuieli financiare	79.898	102.579	-22%
Venituri financiare, net	60.844	192.372	-68%
Profit înainte de impozitare	93.711	221.772	-58%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	22.892	44.494	-49%
Profit net aferent perioadei	70.818	177.278	-60%
Diferențe de conversie	10.928	2.685	307%
Alte elemente ale rezultatului global	6.395		X
Rezultatul global total aferent perioadei	88.141	179.963	-51%

Tabel 19- Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate sem I 2023 comparativ cu sem I 2022

Realizări semestrul I 2023 consolidate comparativ cu Realizări semestrul I 2022 consolidate

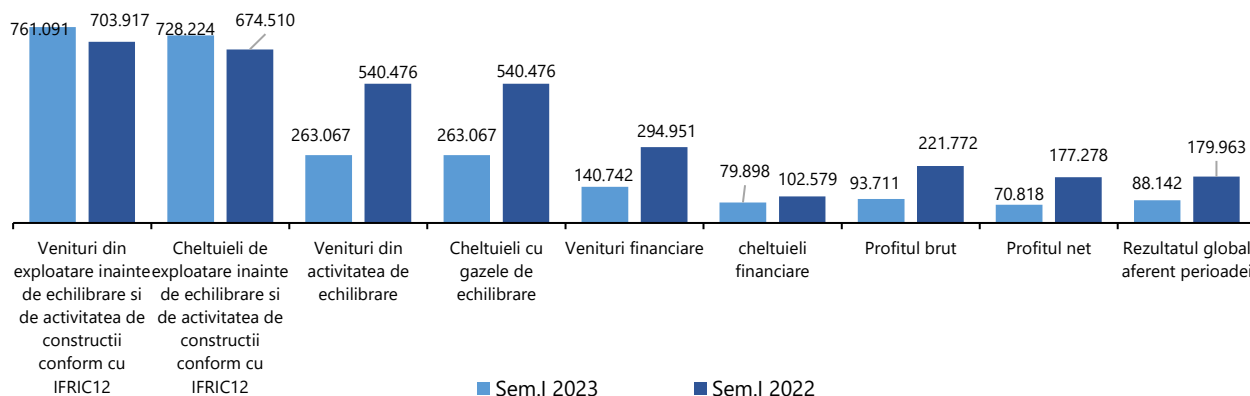
Situația rezultatelor financiare realizate la 30 iunie 2023 comparativ cu 30 iunie 2022 este prezentată în tabelul de mai jos:

(mii lei)

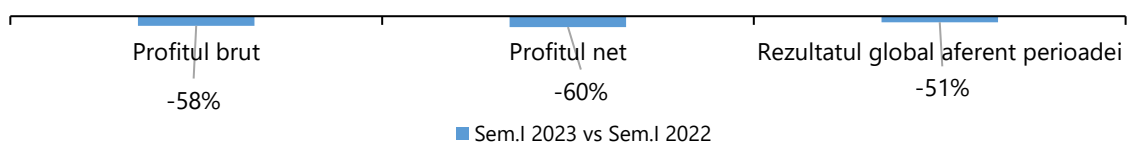
Denumirea	Realizat Sem I 2023	Realizat Sem I 2022	Modificări
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	761.091	703.917	8%
Venituri din activitatea de echilibrare	263.067	540.476	-51%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	35.270	104.332	-66%
Venituri financiare	140.742	294.951	-52%

Denumirea	Realizat Sem I 2023	Realizat Sem I 2022	Modificări
0	1	2	3=1/2x100-100
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	728.224	674.517	8%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	263.067	540.476	-51%
Costul activelor conform cu IFRIC12	35.270	104.332	-66%
Cheltuieli financiare	79.898	102.579	-22%
PROFITUL BRUT -total, din care:	93.711	221.772	-58%
· din exploatare	32.867	29.400	12%
· din activitatea financiară	60.844	192.372	-68%
Impozitul pe profit	22.892	44.494	-49%
PROFITUL NET	70.818	177.278	-60%
Diferența de conversie	10.928	2.685	307%
Ale elemente ale rezultatului global	6.395		X
Rezultatul global total aferent perioadei	88.142	179.963	-51%

Tabel 20 - Rezultatele financiare consolidate semestrul I 2023 comparativ cu semestrul I 2022



Grafic 34 - Rezultate financiare consolidate Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022 (mii lei)



Grafic 35- Rezultate financiare consolidate Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022 (%)

Evoluția indicatorilor economico-financiari consolidați la 30 iunie 2023, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2022 este determinată în principal de variația indicatorilor economico-financiari individuali înregistrați de SNTGN Transgaz SA la 30 iunie 2023 comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2022.

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).

În semestrul I 2023 Societatea Vestmoldtransgaz SRL din Moldova a prestat servicii de livrare a gazului natural în valoare de 3.543 mii lei.

4.11. Rezultate financiare individuale (analiza factorială a activității individuale)

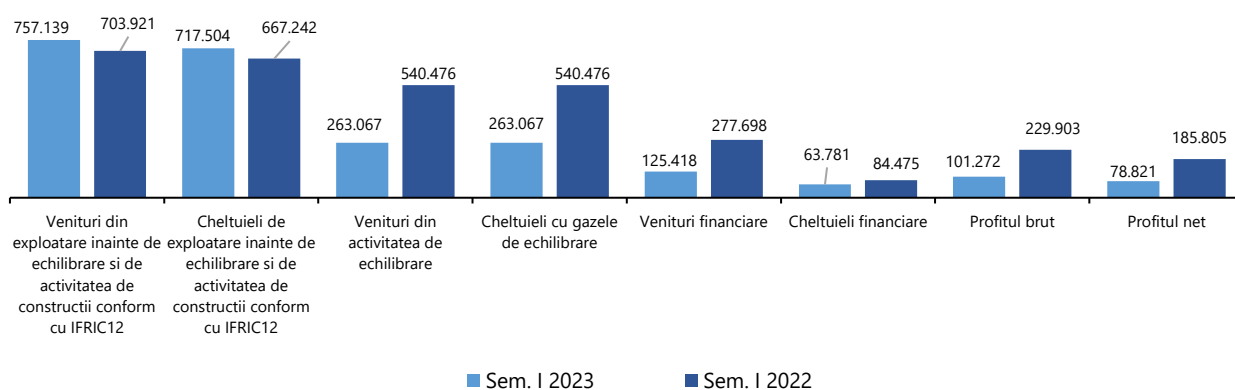
Realizări Semestrul I 2023 comparativ cu Realizări Semestrul I 2022

Situația rezultatelor financiare realizate în semestrul I 2023 față de semestrul I 2022 este prezentată în tabelul de mai jos:

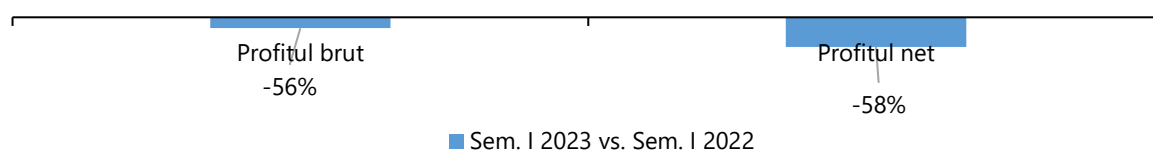
(mii lei)

Denumirea	Realizat Sem. I 2023	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	757.139	703.921	8%
Venituri din activitatea de echilibrare	263.067	540.476	-51%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	35.270	104.332	-66%
Venituri financiare	125.418	277.698	-55%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	717.504	667.242	8%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	263.067	540.476	-51%
Costul activelor conform cu IFRIC12	35.270	104.332	-66%
Cheltuieli financiare	63.781	84.475	-24%
PROFITUL BRUT -total, din care:	101.272	229.903	-56%
· din exploatare	39.635	36.679	8%
· din activitatea financiară	61.637	193.224	-68%
Impozitul pe profit	22.451	44.097	-49%
PROFITUL NET	78.821	185.805	-58%

Tabel 21 - Rezultatele financiare individuale în semestrul I 2023 comparativ cu semestrul I 2022



Grafic 36 - Rezultatele financiare individuale în Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022



Grafic 37 - Rezultate financiare individuale Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022 (%)

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 sunt mai mari decât cele realizate la 30 iunie 2022 cu **53.218 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mari cu **40.268 mii lei** datorită:
 - *veniturilor din prima de licitație* mai mari cu 47.457 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 2022 au fost de 21.839 mii lei iar la 30 iunie 2023 de 69.296 mii lei;
 - *capacității rezervate* mai mare cu 3.785.642 MWh, cu influență pozitivă de 9.687 mii lei;
 - *tarifului de rezervare a capacității, determinat de structura produselor rezervate*, mai mic cu 0,165 lei/MWh, cu influență negativă de 30.187 mii lei;
 - *venituri din depășire de capacitate* mai mari cu 13.312 mii lei. Valoarea veniturilor din depășiri de capacitate înregistrată la 30 iunie 2022 este de 33.243 mii lei iar valoarea înregistrată la 30 iunie 2023 este de 46.555 mii lei;
- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mici cu **1.698 mii lei** din cauza:
 - *cantității de gaze transportate* mai mică față 30 iunie 2022 cu 1.530.104 MWh/108.892 mii mc (▼2%), cu o influență negativă de 1.698 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		6 luni 2022	6 luni 2023	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	27.862.470	26.129.688	1.732.782
	Mii mc	2.496.396	2.305.009	191.387
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	41.344.004	44.606.890	-3.262.886
	Mii mc	3.867.568	4.167.847	-300.279
Total	MWh	69.206.474	70.736.578	-1.530.104
	Mii mc	6.363.964	6.472.856	-108.892

- *tariful de transport volumetric* aprobat prin Ordinul Președintelui ANRE nr.32 din 26.05.2021 a fost prorogat pentru perioada 1 octombrie 2022 – 30 septembrie 2023 prin Ordinul ANRE nr.75/18.05.2022.
- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale și asimilate* mai mari cu **16.456 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 mici cu **1.807 mii lei**.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o scădere de **277.410 mii lei** pe seama următorilor factori:

- *preț de tranzacționare* mai mic cu 219,14 lei/MWh, cu o influență negativă de 208.999 mii lei;
- *cantitate* mai mică cu 138.208 MWh cu influență negativă de 68.410 mii lei;

Veniturile din activitatea de construcții mai mici cu **69.062 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire

a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

Veniturile financiare cu o influență negativă de **152.280 mii lei**. În trimestrul I 2022 Transgaz a înregistrat venituri din participării urmare reducerii capitalului social al Eurotransgaz cu 13,15 milioane Euro.

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **8%** față de 30 iunie 2022, nivelul acestora fiind cu **50.262 mii lei** mai mare.

Societatea a înregistrat economii de 58.251 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 16.769 mii lei, datorită:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mică față de 30 iunie 2022 cu 131.248 MWh, cu o influență pozitivă de 22.235 mii lei;
 - prețul mediu de achiziție realizat mai mare față de cel realizat la 30 iunie 2022 cu 16,49 lei/MWh cu o influență negativă de 5.466 mii lei;
- cheltuieli cu reparații: 917 mii lei;
- cheltuieli cu taxa de acordare licență: 1.609 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 38.955 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 108.512 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu personalul: 42.293 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 15.526 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor de investiții;
- cheltuieli cu materiale auxiliare: 2.394 mii lei;
- cheltuieli cu redevența: 220 mii lei;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 1.037 mii lei;
- cheltuieli cu impozitul pe monopol: 1.147 mii lei;
- alte impozite și taxe: 249 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 45.646 mii lei. În trimestrul I 2022 s-au diminuat ajustările cu deprecierea activelor curente, urmare încasării creanțelor restante de la Electrocentrale București în valoare de 116.338 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o scădere de **20.693 mii lei**. În trimestrul I 2022 Transgaz a înregistrat cheltuieli privind imobilizările financiare cedate, urmare reducerii capitalului social Eurotransgaz cu 13,15 milioane Euro. În semestrul I 2023 au crescut cheltuielile cu dobânda, în principal urmare finalizării proiectelor de investiții, pe perioada implementării acestora dobânda fiind capitalizată.

Comparativ cu realizările la 30 iunie 2022 profitul brut realizat la 30 iunie 2023 este mai mic cu 56%, respectiv cu 128.631 mii lei.

Realizări Semestrul I 2023 comparativ cu BVC Semestrul I 2023

Principalii indicatori economico-financiari realizați în semestrul I 2023, comparativ cu Bugetul de venituri și Cheltuieli aprobat prin Hotărârea AGOA nr. 2 din 16 februarie 2023 sunt prezentați în tabelul următor:

(mii lei)

Denumirea	BVC Sem I 2023	Realizat Sem.I 2023	Modificări
0	1	2	$3 = \frac{1}{2} \times 100 - 100$
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	692.759	757.139	9%
Venituri din activitatea de echilibrare	700.962	263.067	-62%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	374.705	35.270	-91%
Venituri financiare	132.303	125.418	-5%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	851.572	717.504	-16%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	700.962	263.067	-62%
Costul activelor conform cu IFRIC12	374.705	35.270	-91%
Cheltuieli financiare	56.545	63.781	13%
PROFITUL BRUT	-83.056	101.272	X

Tabel 22- Rezultate financiare Sem. I 2023 comparativ cu Bugetul pentru semestrul I 2023

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **64.380 mii lei** față de cele prevăzute în BVC.

Veniturile au fost influențate de următorii factori:

- serviciile de transport gaze au înregistrat o creștere de **54.614 mii lei**, datorită:
 - *capacității rezervate* mai mari cu 15.780.836 MWh cu o influență pozitivă de **44.066 mii lei**;
 - *tarifului mediu de rezervare a capacității, determinat de structura produselor rezervate*, mai mare cu 0,085 lei/MWh, cu influență pozitivă de **16.410 mii lei**;
 - *cantității de gaze transportate* mai mică față de cea planificată cu 5.281.116 MWh (▼7%) cu o influență negativă de **5.862 mii lei**;
- veniturile din serviciile de transport internațional gaze naturale și asimilate au înregistrat o creștere de **24.164 mii lei**;
- alte venituri din exploatare au scăzut cu **14.398 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 scădere de **437.895 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mic cu 270,86 lei/MWh, cu o influență nefavorabilă de 258.325 mii lei;
- cantitate mai mică cu 328.463 MWh cu influență nefavorabilă de 179.570 mii lei;

Veniturile financiare au înregistrat o scădere de **6.884 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC.

Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 înregistrează o scădere de **16%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **134.069 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

S-au înregistrat economii de 158.951 mii lei, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu personalul: 37.554 mii lei;
- cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 42.212 mii lei;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 23.658 mii lei;
- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 42.385 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 3.175 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 9.968 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 24.883 mii lei, în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

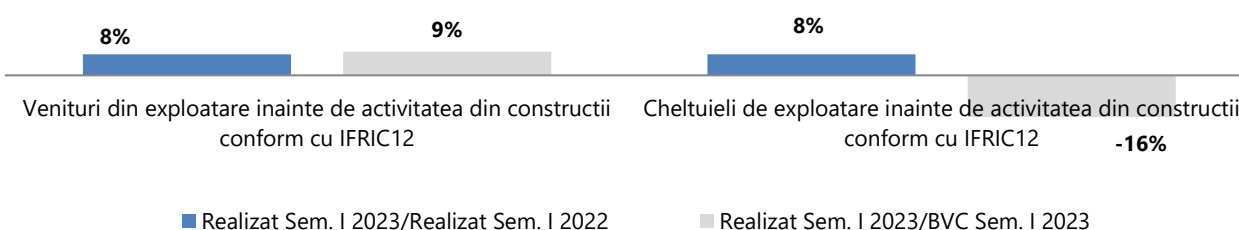
- cheltuieli cu redevența pentru concesionarea SNT: 315 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 6.842 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 17.726 mii lei.

Cheltuielile financiare sunt mai mari decât nivelul prevăzut în BVC cu **7.237 mii lei**, în principal pe seama cheltuielilor cu dobânda și a diferențelor de curs valutar.

Profitul brut este cu 184.328 mii lei superior celui prevăzut în BVC.

	Realizat Sem. I 2023 comparativ cu Realizat Sem. I 2022	Realizat Sem. I 2023 comparativ cu BVC Sem. I 2023
Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	8%	9%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	8%	-16%
Rezultatul brut	-56%	222%
Impozit pe profit	-49%	107%
Profitul net	-58%	184%

Tabel 23 – Realizări Sem. I 2023 comparativ cu Realizări Sem. I 2022 și Realizări Sem. I 2023 comparativ cu BVC (%)



Grafic 38- Realizări Sem. I 2023 comparativ cu Realizări Sem. I 2022 și Realizări Sem. I 2023 comparativ cu BVC Sem. I 2023

Realizări Sem. I 2023 comparativ cu Plan de administrare 2023

Indicatorii cheie de performanță financiari au fost fundamentați în baza datelor din Bugetul de venituri și cheltuieli al societății aprobat prin HAGOA 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 2023	Realizat Sem.I 2023	Procent*	Diferență*
1.	Plăți restante-mii lei	0	0		
2.	Cheltuieli de exploatare (mai puțin amortizarea, echilibrarea, activitatea de construcții și provizioane pentru deprecierea activelor și pentru riscuri și cheltuieli)-mii lei	1.296.063	459.884	282%	836.179
3.	Rata lichidității generale	1	1,27	127%	0,27
4.	Rata de îndatorare netă	5,5	5,98	92%	-0,48
5.	EBITDA-mii lei	377.921	264.798	70%	-113.123

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

Tabel 24 – Realizări Sem.I 2023 comparativ cu Plan de administrare 2021-2025

5. SITUAȚIA ECONOMICO - FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ

5.1. 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 30.06.2023 comparativ cu cea de la data de 31.12.2022 se prezintă astfel:

Denumire indicator	30 iunie 2023	31 decembrie 2022	Dinamica
	mii lei	mii lei	(%)
0	1	2	3=1/2
Imobilizări corporale	780.766	801.193	97,45%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	16.588	16.935	97,95%
Imobilizări necorporale	3.702.763	3.909.591	94,71%
Fond comercial	9.795	9.567	102,38%
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.313.395	2.141.205	108,04%

Denumire indicator	30 iunie 2023	31 decembrie 2022	Dinamica
	mii lei	mii lei	(%)
0	1	2	3=1/2
Impozit amânat	997	0	-
Active imobilizate	6.824.304	6.878.492	99,21%
Stocuri	576.224	613.183	93,97%
Creanțe comerciale și alte creanțe	208.696	346.799	60,18%
Casa și conturi la bănci	368.661	418.667	88,06%
Active circulante –TOTAL	1.153.581	1.378.649	83,67%
TOTAL ACTIV	7.977.885	8.257.141	96,62%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	891.095	964.708	92,37%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	2.994.523	3.151.524	95,02%
Total datorii	3.885.618	4.116.232	94,40%
Capitaluri proprii atribuibile asociatilor	4.092.267	4.140.909	98,83%
Interese fără control	85.734	82.818	103,52%
Capitaluri proprii	4.006.533	4.058.091	98,73%
Capital social	1.883.815	1.883.815	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	146.996	199.645	73,63%
Diferente de conversie din consolidare	21.028	19.932	105,50%
Total capitaluri proprii si datorii	7.977.885	8.257.141	96,62%

Tabel 25- Situația poziției financiare consolidate a societății în semestrul I 2023 comparativ cu anul 2022

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 20.427 mii lei comparativ cu valoarea de la 31.12.2022, 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 347 mii lei față de 31 decembrie 2022, 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 206.828 mii lei comparativ cu valoarea de la 31.12.2022, 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 2023 cu suma de 172.190 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 172.190 mii lei față de valoarea la 31 decembrie 2022 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 2023 datorită creșterii ratei inflației în semestrul 2023 la 4,19% (2022 la 13,80%).

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 2023 stocurile au înregistrat o scădere cu 36.959 mii lei comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2022, datorată în principal scăderii valorii gazelor naturale achiziționate în cadrul activității de echilibrare.

Creanțe comerciale și alte creanțe

La 30 iunie 2023, soldul creanțelor comerciale și alte creanțe a scăzut cu 138.103 mii lei față de 31 decembrie 2022, această scădere fiind determinată în principal de următorii factori:

- scăderea soldului creanțelor clienți cu 84.615 mii lei;
- creșterea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe cu 48.733 mii lei;

- diminuare fondurilor nerambursabile cu caracter de subvenții în sumă de 3.020 mii lei;
- diminuare creante buget de stat în sumă de 16.165 mii lei;
- creșterea soldului altor creanțe cu 14.430 mii lei.

Casa și conturi la bănci

La 30 iunie 2023 numerarul societății a scăzut cu 50.006 mii lei comparativ cu sfârșitul anului 2022. Disponibilitățile din conturile bancare în lei au crescut cu 58.351 mii lei și cele din conturile de bancare în valută au scăzut cu 108.433 mii lei.

Alte echivalente de numerar înregistrează o creștere de 76 mii lei comparativ cu anul 2021.

Datoriile 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 2022:

- diminuarea soldului datoriilor comerciale și a altor datorii cu 58.116 mii lei;
- diminuare provizionului pentru riscuri și cheltuieli cu 30.333 mii lei;
- creșterea provizionului pentru beneficiile angajaților cu 1.454 mii lei;
- creșterea veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt cu 5.379 mii lei;
- creșterea împrumuturilor pe termen scurt cu 8.003 mii lei.

Datoriile pe termen lung

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele:

- scăderea împrumuturilor pe termen lung cu suma de 96.294 mii lei;
- scăderea veniturilor înregistrate în avans și a subvențiilor cu 62.572 mii lei;
- creșterea provizionului pentru beneficiile angajaților cu 5.684 mii lei;
- diminuare impozit amânat în sumă de 3.053 mii lei;
- scăderea datoriilor comerciale și a altor datorii în sumă de 766 mii lei.

Capitaluri proprii

Nu s-a modificat capitalul subscris și vărsat.

Rezultatul reportat a scăzut cu 52.653 mii lei datorită diminuării profitului aferent semestrului I 2023 față de cel înregistrat în anul 2022.

5.2. Rezultatul global consolidat

Situația contului de profit și pierdere – situații consolidate - în semestrul I 2023 comparativ cu semestrul I 2022:

-mii lei-

Specificație	Realizări (mii lei)		Dinamica (%)
	30 iunie 2023	30 iunie 2022	
1	2	3	4=2/3
TOTAL venituri, din care:	1.200.170	1.643.676	73,02%
Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	761.091	703.917	108,12%
Venituri din activitatea de echilibrare	263.067	540.476	48,67%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	35.270	104.332	33,81%
Venituri financiare	140.742	294.951	47,72%
TOTAL cheltuieli, din care:	1.106.459	1.421.904	77,82%

Specificație	Realizări (mii lei)		Dinamica (%)
	30 iunie 2023	30 iunie 2022	
1	2	3	4=2/3
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	728.224	674.517	107,96%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	263.067	540.476	48,67%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	35.270	104.332	33,81%
Cheltuieli financiare	79.898	102.579	77,89%
PROFIT BRUT, din care:	93.711	221.772	42,26%
Rezultat din exploatare	32.867	29.400	111,79%
Rezultat financiar	60.844	192.372	31,63%
IMPOZIT PE PROFIT	22.892	44.494	51,45%
PROFIT NET	70.818	177.278	39,95%
Atribuibil societății mamă	72.819	179.704	40,52%
Atribuibil intereselor care nu controlează	-2.001	-2.425	82,49%
Număr de acțiuni	188.381.504	11.773.844	
Alte elemente ale rezultatului global			
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	0,38	15,06	
(Castig)/Pierdere actuarială aferentă perioadei	6.395	0	
Diferențe de conversie	10.928	2.685	407,07%
Rezultatul global total aferent perioadei	88.142	179.963	48,98%
Atribuibil societății mamă	90.142	181.717	49,61%
Atribuibil intereselor care nu controlează	-2.001	-1.754	114,04%

Tabel 26 - Situația contului de profit și pierdere consolidat în sem I 2023 comparativ cu sem I 2022

5.3. Situația fluxului de trezorerie consolidat

Situația fluxului de trezorerie consolidat la 30 iunie 2023 este redată în tabelul următor:

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la	
	30 iunie (mii lei)	
	2023	2022
Profit înainte de impozitare	93.711	221.772
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	232.814	214.170
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	-194	-30
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-30.288	13.633
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	-57.251	-53.161
Ajustarea Creanța privind Acordul de Concesiune	-92.384	-185.929
Pierdere din creanțe și debitori diversi	14	10
Pierdere/ (castig) din deprecierea stocurilor	5.084	-832
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	48.733	7.790
Provizioane pentru beneficiile angajaților	3.932	0
Efectul actualizării provizionului pentru beneficiile acordate angajaților	9.601	0

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la	
	30 iunie (mii lei)	
	2023	2022
Venituri din dobânzi	-26.566	-24.880
Cheltuieli din dobânzi	41.835	18.159
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	7.198	-843
Alte venituri / cheltuieli	0	-561
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	236.239	209.298
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	100.883	73.387
(Creștere)/descreștere stocuri	32.363	-121.517
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	-9.545	6.820
Numerar generat din exploatare	359.940	167.987
Dobânzi plătite	-65.096	-22.686
Dobânzi primite	694	746
Impozit pe profit plătit	-37.122	-54.353
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare	258.416	91.694
Flux de trezorerie din activități de investiții		
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale	-203.195	-158.329
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	-7.155	-12.422
Investiții financiare/participații	0	0
Incasări din cedarea de imobilizări corporale	0	42
Numerar din taxe de racordare și fonduri	274	23.011
Numerar net utilizat în activități de investiții	-210.075	-147.698
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Rambursări împrumuturi termen lung	-70.081	-66.760
Trageri/rambursări credit pentru capital de lucru	-24.203	-61.393
Plăți IFRS 16	-3.487	-3.302
Dividende plătite	-575	-815
Numerar net utilizat în activități de finanțare	-98.346	-132.270
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	-50.006	-188.274
Numerar și echivalent de numerar la început de an	418.667	414.955
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	368.661	226.681

Tabel 27 - Situația fluxului de trezorerie consolidat în sem I 2023 comparativ cu sem I 2022

Din analiza fluxului de numerar în semestrul I 2023 se constată **o creștere a disponibilităților** cu **141.890 mii lei** comparativ cu semestrul I 2022.

Modificările survenite în structura fluxului de numerar sunt:

- fluxul de numerar generat din exploatare este de 359.940 mii lei, cu 191.953 mii lei mai mare decât în semestrul I 2022;
- fluxul de numerar din activitatea de investiții este de 258.416 mii lei, cu 166.721 mii lei mai mare decât în semestrul I 2022;
- fluxul de numerar din activitatea de finanțare este -210,075mii lei, cu 62.377mii lei mai mic decât semestrul I 2022.

5.4. Evaluarea activității privind managementul riscului financiar – situații consolidate

Factori de risc financiar

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

Riscul de piață

Riscul valutar

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

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

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

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

	30 iunie 2023 (neauditat)	31 decembrie 2022
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii dolarului USD cu 10%	698.729	717.466
Deprecierii dolarului USD cu 10%	(698.729)	(717.466)
Aprecierii Euro cu 10%	(47.423.437)	(48.434.205)
Deprecierii Euro cu 10%	47.423.437	48.434.205

Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/ mai mare cu 2.588.603 lei (decembrie 2022: 6.204.117 lei).

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

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci și împrumuturile încheiate cu dobândă variabilă. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului.

Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/ mai mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 4.658.639 lei mai mare/ mai mic (decembrie 2022: 8.799.596 lei mai mare/mic), 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 45% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2023 (31 decembrie 2022: 50%). 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 2023 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoarea de 297.794.754 lei.

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

(lei)

	30 iunie 2023 (neauditat)	31 decembrie 2022
Fără rating	316.411	336.387
BB+	159.833.475	146.038.192
BBB-	2.830.902	147.205.763
BBB	36.957.625	34.429.420
BBB+	168.121.184	90.012.913
A+	135.107	135.448
AA	201.542	319.570
	368.396.246	418.477.693

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 de mai jos prezintă obligațiile la 30 iunie 2023 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2023:

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	2.642.453.819	269.548.785	1.413.774.006	959.131.029
Datorii comerciale și alte datorii	496.076.268	482.352.739	13.723.529	-
	3.138.530.087	751.901.524	1.427.497.535	959.131.029

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2022:

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	2.870.185.324	274.804.999	1.531.875.310	1.063.505.015
Datorii comerciale și alte datorii	561.713.941	547.535.460	14.178.481	-
	3.431.899.265	822.340.459	1.546.053.791	1.063.505.015

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.

Categorii de instrumente financiare:

(lei)

	30 iunie 2023 (neauditat)	31 decembrie 2022
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	111.990.485	233.977.930
Depozite bancare la termen	256.670.453	184.688.625
Credite și creanțe	2.454.706.123	2.432.068.467
Active financiare - participatii	24.578.237	24.578.237
Ajustări privind activele financiare- participatii	(24.578.237)	(24.578.237)
	2.823.367.061	2.850.735.022
Datorii financiare		
Datorii evaluate la cost amortizat:		
Împrumuturi	2.102.601.590	2.190.892.341
Datorii evaluate la valoare justă:		
Garanții financiare contracte	45.538.366	44.668.511
Datorii comerciale și alte datorii	444.088.847	504.810.001
	2.592.228.803	2.740.370.853

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 2023 și la 31 decembrie 2022 se reflectă în tabelul următor:

	30 iunie 2023 (neauditat)	31 decembrie 2022
Total împrumuturi	2.102.601.590	2.190.892.341
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	(368.660.938)	(418.666.554)
Poziția netă de numerar	1.733.940.652	1.772.225.786
Capitaluri proprii	4.036.094.839	4.140.908.265
Grad de îndatorare	0,43	0,43

(lei)

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 ajutorul 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.

3. SITUAȚIA ECONOMICO - FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ

6.1. 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 30.06.2023 comparativ cu cea de la data de 31.12.2022 se prezintă astfel:

Denumire indicator	Sem. I 2023	Anul 2022	Dinamica
	mii lei	mii lei	(%)
0	1	2	3=1/2
Imobilizări corporale	396.136	418.132	-5,26%
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	16.588	16.935	-2,05%
Imobilizări necorporale	3.702.752	3.909.577	-5,29%
Imobilizari financiare	191.123	191.123	0,00%
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.313.395	2.141.205	8,04%
Impozit amanat	3.330	0	-
Active imobilizate	6.623.324	6.676.972	-0,80%
Stocuri	572.817	609.877	-6,08%
Creanțe comerciale și alte creanțe	198.326	335.331	-40,86%
Casa și conturi la bănci	331,703	384,237	-13,67%
Active circulante –TOTAL	1.102.846	1.329.445	-17,04%
TOTAL ACTIV	7.726.170	8.006.417	-3,50%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	871.169	956.859	-8,96%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	2.818.906	2.966.813	-4,99%
Total datorii	3.690.075	3.923.672	-5,95%
Capitaluri proprii	4.036.095	4.082.746	-1,14%
Capital social	1.883.815	1.883.815	0,00%
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	441.418	441.418	0,00%
Prime de capital	247.479	247.479	0,00%
Alte rezerve	1.265.797	1.265.797	0,00%
Rezultatul reportat	197.586	244.237	-19,10%
Total capitaluri proprii si datorii	7.726.170	8.006.418	-3,50%

Tabel 28- Situația poziției financiare individuale a societății în Sem.I 2023 comparativ cu anul 2022

Imobilizări corporale

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

Imobilizările corporale au înregistrat o scădere cu 21.996 mii lei comparativ cu valoarea de la 31.12.2022, aceasta fiind determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări corporale nu au depășit cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările corporale.

Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing

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

Drepturile de utilizare a activelor luate în leasing înregistrează o scădere de 347 mii lei față de 31 decembrie 2022, determinată de faptul că valoarea de intrare a contractelor de bunuri luate cu chirie a fost mai mică decât cheltuiala cu amortizarea.

Imobilizări necorporale

Programe informatice

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

Acordul de concesiune a serviciilor

Începând cu anul 2010, Societatea, în conformitate cu procesul de aprobare UE, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE. Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și de asemenea modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului de conducte, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune.

Societatea are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public și, în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept. Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuielă, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la valoarea justă. Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

Imobilizările necorporale au scăzut cu 206.825 mii lei comparativ cu valoarea de la 31.12.2022, această scădere este determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări necorporale nu au depășit cheltuielile cu amortizarea privind imobilizările necorporale

Imobilizări financiare

Imobilizările financiare se păstrează la valoarea înregistrată la 31.12.2022, în semestrul I al anului 2023 nu s-au înregistrat diminuări/majorări de 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 2023 cu suma de 172.190 mii lei, creanță înregistrată conform prevederilor Legii nr. 127/2014 din 5 octombrie 2014, care menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE.

Creșterea de 172.190 mii lei față de valoarea la 31 decembrie 2022 este determinată în principal de actualizarea creanței cu modificările înregistrate în baza de active reglementate și ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației începând cu anul 2019, conform Ordinul ANRE nr. 41/2019.

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

Stocuri

La 30 iunie 2023 stocurile au înregistrat o scădere de 37.061 mii lei comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2022, creșterii stocului de gaze naturale achiziționate pentru acoperirea consumului tehnologic cu 4.185 mii lei, a scăderii valorii gazelor naturale achiziționate în cadrul activității de echilibrare cu 49.023 mii lei și creșterii stocului de materii prime și materiale cu 7.777 mii lei

Creanțe comerciale și alte creanțe

La 30 iunie 2023, soldul creanțelor comerciale și alte creanțe **a scăzut cu 137.005 mii lei** față de 31 decembrie 2022, această scădere fiind determinată în principal de următorii factori:

- scăderea soldului creanțelor clienți cu 83.422 mii lei determinată în principal de încasarea soldului creanțelor rezultate din activitatea de transport și echilibrare;
- creșterea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe cu 48.733 mii lei;
- scăderea creanțelor fata de bugetul de stat cu 16.239 mii lei;
- creșterea soldului altor creanțe cu 11.389 mii lei.

Casa și conturi la bănci

La 30 iunie 2023 numerarul societății a scăzut cu 52.534 mii lei comparativ cu sfârșitul anului 2022. Disponibilitățile din conturile bancare în lei au crescut cu 57.391 mii lei și cele din conturile de bancare în valută au scăzut cu 110.001 mii lei. Alte elemente de numerar și echivalente de numerar înregistrează o creștere de 76 mii lei comparativ cu anul 2022.

Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an

În structura datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an se constată următoarele modificări față de 31 decembrie 2022:

- scăderea soldului datoriilor comerciale și a altor datorii cu 62.328 mii lei;
- scăderea provizionului pentru riscuri și cheltuieli cu 30.323 mii lei în principal pe seama înregistrării provizionului pentru plecări voluntare;
- creșterea părții curente a provizionului pentru beneficiile angajaților cu 1.455 mii lei;
- creșterea veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt cu 5.379 mii lei;
- creșterea împrumuturilor pe termen scurt cu 128 mii lei.

Datorii pe termen lung

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele:

- scăderea împrumuturilor pe termen lung cu suma de 89.046 mii lei;
- scăderea veniturilor înregistrate în avans și a subvențiilor cu 62.572 mii lei;
- creșterea provizionului pentru beneficiile angajaților cu suma de 5.683 mii lei;
- scăderea impozitului amânat de plată în sumă de 1.206 mii lei;
- scăderea datoriilor comerciale și a altor datorii în sumă de 766 mii lei.

Capitaluri proprii

Nu s-a modificat capitalul subscris și vărsat.

Rezultatul reportat a scăzut cu 46.651 mii lei datorită diminuării profitului aferent semestrului I 2023 față de cel înregistrat în anul 2022.

6.2. Rezultatul global individual

Situația contului de profit și pierdere – situație individuală în semestrul I 2023 comparativ cu semestrul I 2022:

Specificație	Realizări (mii lei)		Dinamica (%)
	Sem.I 2023	Sem.I 2022	
1	2	3	4=2/3
TOTAL venituri, din care:	1.180.894	1.626.428	72,61%
Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	757.139	703.921	107,56%
Venituri din activitatea de echilibrare	263.067	540.476	48,67%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	35.270	104.332	33,81%
Venituri financiare	125.418	277.698	45,16%
TOTAL cheltuieli, din care:	1.079.622	1.396.526	77,31%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	717.504	667.242	107,53%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	263.067	540.476	48,67%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	35.270	104.332	33,81%
Cheltuieli financiare	63.781	84.475	75,50%
PROFIT BRUT, din care:	101.272	229.903	44,05%
Rezultat din exploatare	39.635	36.679	108,06%
Rezultat financiar	61.637	193.224	31,90%
IMPOZIT PE PROFIT	22.451	44.097	50,91%
PROFIT NET	78.821	185.805	42,42%
Alte elemente ale rezultatului global	6.395	0	-
Rezultatul global total aferent perioadei	85.216	185.805	45,86%

Tabel 29- Situația contului de profit și pierdere – situații individuale- în Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022

Veniturile din exploatare

Veniturile activității de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, realizate în semestrul I 2023 comparativ cu cele realizate în semestrul I 2022 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Specificații	Realizări Sem.I (mii lei)		Dinamica (%)
		2023	2022	
0	1	2	3	4=2/3*100
1.	Venituri din activitatea de transport			
	- mii lei	631.170	592.601	106,51
	- MWh	69.206.474	70.736.578	97,84
	- lei/MWh	9,12	8,38	108,86
3.	Venituri din activitatea de transport internațional			
	- mii lei	58.872	42.416	138,80
4.	Alte venituri din exploatare			
	- mii lei	67.098	68.905	97,38
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		757.139	703.921	107,56

Tabel 30- Veniturile activității de exploatare- individuale-Realizări Sem. I 2023 comparativ cu Realizări Sem. I 2022

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile activității de exploatare efectuate în semestrul I 2023 comparativ cu semestrul I 2022:

Nr. crt.	SPECIFICAȚIE	Sem. I (mii lei)		Dinamica (%)
		2023	2022	
0	1	2	3	4=2/3*100
1.	Amortizare	225.162	209.636	107,41
2.	Indemnizații, salarii, alte cheltuieli de natura salarială și beneficii acordate angajaților	276.328	234.035	118,07
3.	Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate, din care:	79.270	93.645	84,65
	- Consum și pierderi tehnologice pe sistemul de transport	61.633	78.403	78,61
	cantitate consum tehnologic MWh	331.546	462.795	71,64
	- Materiale auxiliare	15.944	14.381	110,87
	- Alte cheltuieli materiale	1.693	861	196,58
4.	Cheltuieli cu redevențe	2.760	2.540	108,67
5.	Întreținere și transport, din care	15.784	15.665	100,77
	- Lucrări, servicii executate de terți	7.086	8.003	88,54
6.	Impozite și alte sume datorate statului, din care:	37.461	37.675	99,43
	- Taxa de acordare licență transport gaze și tranzit internațional	5.165	6.774	76,24
	- Impozit pe monopol	27.817	26.671	104,30
7.	Cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli	-21.360	17.595	X
8.	Alte cheltuieli de exploatare	102.098	56.452	180,86
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		717.504	667.242	107,53

Tabel 31- Cheltuielile activității de exploatare – individuale - Realizări Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022

6.3. Situația fluxului de trezorerie individual

Situația fluxului de trezorerie-situații individuale-la 30 iunie 2023 este redată în tabelul următor:

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie (mii lei)	
	2023	2022
Profit înainte de impozitare	101,272	229,903
Ajustări pentru:		
Amortizare	225,162	209,636
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	-194	-30
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-30,323	13,628
Provizioane pentru beneficiile angajaților	3,932	0
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	5,084	-832
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	-57,251	-53,161
Pierdere din creanțe și debitori diverși	14	10

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie (mii lei)	
	2023	2022
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	48,733	7,790
Venituri din dobânzi	-26,556	-24,875
Cheltuieli din dobânzi	46,040	16,817
Ajustarea Creanței privind Acordul de Concesiune	-92,384	-185,929
Efectele actualizării provizionului pentru beneficiile acordate angajaților	9,601	0
Efectele actualizării provizionului pentru beneficiile acordate angajaților	1,543	-523
Alte cheltuieli și venituri	0	-561
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	234,674	211,873
(Creștere)/descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	103,211	73,382
(Creștere)/descreștere stocuri	31,982	-162,962
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	-16,185	20,461
Numerar generat din exploatare	353,682	142,754
Dobânzi primite	694	746
Dobânzi plătite	-61,630	-21,510
Impozit pe profit plătit	-37,122	-54,353
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare	255,624	67,638
Flux de trezorerie din activități de investiții		
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale	-203,195	-156,428
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	-7,155	-12,422
Investiții financiare/participații	264	42
Încasări din cedarea de imobilizări corporale	274	23,011
Numerar net utilizat în activități de investiții	-209,811	-145,797
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Rambursări împrumuturi termen lung	-70,081	-66,760
Trageri/rambursări credit pentru capital de lucru	-24,203	-61,393
Plăți leasing (IFRS 16)	-3,487	-3,302
Dividende plătite	-575	-815
Numerar net utilizat în activități de finanțare	-98,346	-132,270
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	-52,534	-210,430
Numerar și echivalent de numerar la început de an	384,237	321,185
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	331,703	110,756

Tabel 32 - Situația fluxurilor de trezorerie-situații individuale - Realizări Sem.I 2023 comparativ cu Realizări Sem.I 2022

Din analiza fluxului de numerar în semestrul I 2023 se constată **o scădere a disponibilităților cu 220.948 mii lei** comparativ cu semestrul I 2022.

Modificările survenite în structura fluxului de numerar sunt:

- fluxul de numerar generat din exploatare este de 255.624 mii lei, cu 187.986 mii lei mai mare decât în semestrul I 2022;
- fluxul de numerar din activitatea de investiții este de -209.811 mii lei, cu 61.049 mii lei mic decât în semestrul I 2022;
- fluxul de numerar din activitatea de finanțare este -98.346 mii lei, cu 33.924 mii lei mai mare decât în semestrul I 2022.

La data de 30 iunie 2023, soldul disponibilităților în conturi bancare ale societății era de 331.703 mii lei, din care 5,50% reprezentau disponibilități denominate în valută, majoritatea în EURO.

6.4. Evaluarea activității privind managementul riscului financiar – situații individuale

Factori de risc financiar

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

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

Riscul de piață

Riscul valutar

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

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

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

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

	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
	(neauditat)	
Impactul asupra profitului și pierderii precum și a capitalurilor proprii a:		
Aprecierii USD cu 10%	698.729	717.466
Deprecierii USD cu 10%	(698.729)	(717.466)
Aprecierii EUR cu 10%	(31.601.544)	(32.592.226)
Deprecierii EUR cu 10%	31.601.544	32.592.226

(lei)

Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/mai mare cu 2.588.603 lei (decembrie 2022: 6.204.117 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 3.934.404 lei mai mare/mai mic (decembrie 2022: 7.916.887 lei mai mare/mai mic), 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 45% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2023 (31 decembrie 2022: 50%).

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 2023 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoarea de 297.794.754 lei.

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

(lei)

	30 iunie 2023 (neauditat)	31 decembrie 2022
Fără rating	316.411	336.387
BB+	159.833.475	146.038.192
BBB-	2.830.902	147.205.763
BBB+	168.121.184	90.012.913
A+	135.107	135.448
AA	201.542	319.570
	331.438.621	384.048.273

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 2023 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2023:

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	2.390.852.567	247.484.261	1.320.015.638	823.352.668
Datorii comerciale și alte datorii	496.076.268	482.352.739	13.723.529	-
	2.886.928.835	729.837.000	1.333.739.167	823.352.668

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2022:

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	2.634.794.054	263.429.208	1.446.470.332	924.894.514
Datorii comerciale și alte datorii	560.594.670	546.416.189	14.178.481	-
	3.195.388.724	809.845.397	1.460.648.813	924.894.514

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 2023 (neauditat)	31 decembrie 2022
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	75.032.860	199.548.510
Depozite bancare la termen	256.670.453	184.688.625
Credite și creanțe	2.444.336.233	2.420.601.205
Active financiare - participatii	215.700.939	215.700.939
Ajustări privind activele financiare-participatii	(24.578.237)	(24.578.237)
	<u>2.967.162.248</u>	<u>2.995.961.042</u>

	30 iunie 2023 (neauditat)	31 decembrie 2022
Datorii financiare	(neauditat)	
Datorii evaluate la cost amortizat:		
Împrumuturi	1.914.563.223	2.003.481.321
Datorii evaluate la valoare justă:		
Garanții financiare contracte	45.538.366	44.668.511
Datorii comerciale și alte datorii	436.814.373	501.747.678
	<u>2.396.915.962</u>	<u>2.549.897.510</u>

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 2023 și la 31 decembrie 2022 se reflectă în tabelul următor:

(lei)

	30 iunie 2023 (neauditat)	31 decembrie 2022
Total împrumuturi	1.914.563.223	2.003.481.321
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	(331.703.313)	(384.237.135)
Poziția netă de numerar	1.582.859.910	1.619.244.186
Capitaluri proprii	4.036.094.839	4.082.745.760
Grad de îndatorare	0,39	0,40

Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare.

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

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

7. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Guvernanța este un proces dinamic, care implică o atitudine proactivă de inovare, de dezvoltare a capacității manageriale și o cultură solidă la nivelul societăților pentru a le ajuta să facă față schimbărilor și crizelor. Totodată, include totalitatea sistemelor și proceselor implementate pentru a conduce și a controla o companie cu scopul de a-i crește performanța și valoarea. Practic, se referă la eficiența sistemelor de management, insistând pe rolul Consiliului de Administrație, pe responsabilitatea și remunerarea membrilor Consiliului, credibilitatea situațiilor financiare/nefinanciare și eficiența sistemelor de management al riscului.

Guvernanța corporativă este un element cheie în îmbunătățirea eficienței și creșterii economice a societății, precum și în sporirea încrederii investitorilor. Aceasta oferă cadrul/contextul prin intermediul căruia se stabilesc obiectivele societății, precum și modalitățile de atingere a acestor obiective. Existența unui sistem eficient în acest sens, atât în cadrul societății, cât și al economiei în general, oferă încrederea necesară pentru funcționarea corespunzătoare a economiei de piață.

Guvernanța corporativă durabilă este o garanție a faptului că societatea oferă valoare pentru părțile interesate, pe termen lung. O prioritate pentru consiliile de administrație este identificarea părților interesate relevante ale companiei, inclusiv clienți, investitori, autorități de reglementare și furnizorii, precum și comunitățile locale. De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că diferite grupuri de părți interesate nu sunt omogene, o largă gamă de opinii și interese pot exista în cadrul fiecărui grup de părți interesate. Totodată, stabilește orientări pentru a ajuta organismele de conducere să clarifice scopul și valorile, să se asigure că strategia este aliniată la această intenție și că generează valoare pentru ca toate părțile interesate relevante să atingă în mod strategic scopul în conformitate cu valorile.

Responsabilitatea la toate nivelurile este un alt principiu al bunei guvernări, atât membrii conducerii administrative și executive, cât și cei cărora le-a fost delegată conducerea, trebuie să aplice și să supravegheze respectarea legislației în vigoare. Conducerea societății este responsabilă pentru acțiunile și omisiunile organizației, prin urmare organismele de conducere trebuie să se asigure că definesc rolurile și responsabilitățile și că dispun de un sistem de raportare și de responsabilitate funcțional. Pe măsură ce se îndreaptă către strategii de afaceri durabile, companiile trebuie să se asigure că indicatorii și obiectivele nefinanciare sunt la fel de importante și semnificative ca indicatorii financiari, obiectivele financiare și raportarea financiară.

Raportarea nefinanciară și raportarea financiară trebuie să fie integrate, astfel încât, atunci când societatea își anunță "rezultatele anuale", acestea să încorporeze toate tipurile de valori generate de afacere. Sustenabilitatea trebuie privită ca o parte importantă în stabilirea strategiei și a obiectivelor la nivelul societății, cu un nivel ridicat de atenție asupra aspectelor legate de durabilitate, atât la nivel strategic, cât și operațional.

La nivelul SNTGN Transgaz SA, dezvoltarea guvernantei corporative este realizată luând în considerare impactul său asupra performanței economice, integrității pieței, precum și a contextului pe care îl crează pentru participanții pe piață și proporția de piețe transparente și eficiente. Sustenabilitatea este parte integrantă în scopul și strategia Societății, aspectele de mediu, social și de guvernanță (ESG) sunt încorporate în cultura companiei și luate în considerare în procesul decizional la fiecare nivel, precum și în rapoartele emise de Societate. Acționarii au dreptul de a fi informați și de a participa la luarea deciziilor privind schimbările fundamentale din cadrul companiei, de a se consulta cu alți acționari pe probleme privind drepturile lor.

Membrii Consiliului de Administrație iau decizii și acționează în baza unor informații complete și în interesul companiei și a acționarilor. Totodată Consiliul își desfășoară activitatea în baza unor înalte standarde etice și de integritate, luând în considerare interesele acționarilor, a părților interesate, precum și aspecte legate de sustenabilitate și dezvoltare durabilă.

Regulamentul de guvernanță corporativă al SNTGN TRANSGAZ SA a fost aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor din 2 martie 2011, prin Hotărârea AGA nr. 1/2011 (art. 4), iar în ședința Consiliului de Administrație din data de 29.06.2022 a fost aprobată actualizarea documentului, în conformitate cu prevederile Codului de Guvernăță Corporativă al Bursei de Valori București. Ulterior, în cadrul Regulamentului, a fost operată modificarea cu privire la denumirea Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație, conform Hotărârii CA din data de 08.12.2022.

Documentul actualizat, referențial privind guvernăța corporativă la nivelul societății, are o structură conformă cu cerințele în materie.

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 **Declarația privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernăță Corporativă**, cuprinsă în Raportul anual al Administratorilor.

Începând cu luna septembrie 2015, a fost lansat un nou **Cod de Guvernăță Corporativă al BVB** incident companiilor listate pe piața principală, cu aplicabilitate din 4 ianuarie 2016. Codul a fost conceput de BVB ca parte a unui nou cadru de guvernăță corporativă și vizează promovarea unor standarde mai ridicate de guvernăță și transparență a companiilor listate. Implementarea noilor reguli se bazează pe principiul "aplici și explici", principiu care oferă pieței informații clare, corecte și de actualitate despre modul în care companiile listate se conformează regulilor de guvernăță corporativă.

Transgaz se află în deplină conformitate cu majoritatea prevederilor din noul Cod, iar prevederile cu care societatea nu a fost încă în conformitate, respectiv 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: *Informații investitori/Raportări curente/2016*.

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 Codul de Guvernăță al BVB. Orice conformare ulterioară pe care compania o va realiza în acest sens va fi raportată pieței de capital.

7.1. Sistemul de administrare

Transgaz are un sistem de administrare unitar, fiind 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 07.12.2022, sau ale legilor aplicabile.

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

Consiliul de Administrație este compus din 5 membri care garantează eficiența capacității de supraveghere, analiză și evaluare a activității societății, precum și tratamentul echitabil al acționarilor. Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși de Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani. În funcție de gradul de îndeplinire a atribuțiilor, mandatele administratorilor pot fi reînnoite sau revocate, decizia fiind adoptată de adunarea generală ordinară.

Membrii Consiliului de Administrație pot avea și calitatea de acționar. Consiliul de Administrație al Transgaz este condus de un președinte numit de Consiliul 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 pentru interesul societății, cu due-diligence și grijă fără a divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale societății, atât pe perioada mandatului, cât și după încetarea acestuia.

Actul Constitutiv al Transgaz actualizat la 07.12.2022 și aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hotărârea nr. 11/07.12.2022, reglementează atribuțiile, răspunderile și competențele Consiliului de Administrație precum și obligațiile administratorilor companiei. Consiliul de Administrație își desfășoară activitatea în baza propriului său regulament și a reglementărilor legale în vigoare. Urmare a implementării Noului Cod de Governanță Corporativă a BVB, Consiliul de Administrație a avizat modificarea *Regulamentului de Organizare și Funcționare a Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA*, în sensul respectării prevederilor acesteia și a fost aprobat în conformitate cu prevederile art.2 din HAGO nr.8 din 17.12.2018.

Ulterior, în cadrul ședinței Consiliului de Administrație din data de 08.12.2022, a fost aprobată la art.1 din HCA nr.37/08.12.2022 modificarea *Regulamentului Intern privind organizarea și funcționarea Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA*, care a avut ca scop și modificarea denumirii următoarelor comitete consultative:

- Comitetul Consultativ de Siguranță și Securitate a SNT a devenit Comitetul Consultativ de Reglementare, Siguranță și Securitate a SNT;
- Comitetul Consultativ de Strategie și Dezvoltare a devenit Comitetul Consultativ de Strategie, Sustenabilitate și Egalitate de Șanse;
- Comitetul Consultativ de Reglementare și Relații cu Autoritățile Publice a devenit Comitetul Consultativ de Governanță Corporativă și Relații cu Autoritățile Publice.

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

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

Membrii Consiliului de Administrație își vor actualiza permanent competențele și își vor îmbunătăți cunoștințele, atât cu privire la activitatea companiei, cât și cu privire la cele mai bune practici de guvernare corporativă pentru îndeplinirea cu eficiență și eficacitate a responsabilităților ce le revin.

Membrii Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA la data de 30 iunie 2023

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	4 ani
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. 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
	HAGOA nr.9/12.10.2022	Administrator neexecutiv provizoriu	prelungirea duratei mandatului cu două luni de la data expirării
	HAGOA nr.10/07.12.2022	Administrator neexecutiv provizoriu	4 luni cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție
	HAGOA nr.3/12.04.2023	Administrator neexecutiv provizoriu	prelungirea duratei mandatului cu două luni de la data expirării
	HAGOA nr.6/14.06.2023	Administrator neexecutiv provizoriu	4 luni cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție
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
	HAGOA nr.9/12.10.2022	Administrator neexecutiv provizoriu	prelungirea duratei mandatului cu două luni de la data expirării

Numele și Prenumele	Calitatea în Consiliul de Administrație/Temeiul legal în baza căruia a fost numit		Durata mandatului
	HAGOA nr.10/07.12.2022	Administrator neexecutiv provizoriu	4 luni cu posibilitatea prelungirii mandatului cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție
	HAGOA nr.3/12.04.2023	Administrator neexecutiv provizoriu	prelungirea duratei mandatului cu două luni de la data expirării
	HAGOA nr.6/14.06.2023	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>

Consiliul de Administrație a delegat conducerea societății către Directorul General al SNTGN Transgaz SA, care nu este Președintele Consiliului de Administrație. Directorul General al SNTGN Transgaz SA reprezintă societatea în relațiile cu terții.

Directorul General a elaborat și a prezentat Consiliului de Administrație o propunere pentru componenta de management a planului de administrare pe durata mandatului, în vederea realizării indicatorilor de performanță financiari și nefinanțari.

Consiliul de Administrație a aprobat componenta de management și planul de administrare aceasta cuprinzând măsurile pentru realizarea obiectivelor cuprinse în scrisoarea de așteptări și rezultatele prognozate care să asigure evaluarea indicatorilor de performanță financiari și nefinanțari.

După aprobarea planului de administrare de către Consiliul de Administrație, componenta de management sau, după caz, indicatorii de performanță financiari și nefinanțari aprobați au fost preluați și constituie anexă la contractul de mandat încheiat cu directorul general.

Evaluarea activității directorilor de către consiliul de administrație vizează atât execuția contractului de mandat, cât și a componentei de management a planului de administrare. Directorul general elaborează și prezintă consiliului de administrație rapoartele prevăzute de lege.

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

Directorii executivi și directorii din cadrul sucursalelor sunt numiți de directorul general și se află în subordinea acestuia, sunt funcționari ai SNTGN TRANSGAZ SA, execută operațiunile în raport cu responsabilitățile și atribuțiile alocate și sunt răspunzători față de aceasta pentru îndeplinirea îndatoririlor lor, în aceleași condiții ca și membrii Consiliului de Administrație.

Responsabilitățile și atribuțiile directorilor executivi și ale directorilor din cadrul sucursalelor sunt stabilite prin Regulamentul de organizare și funcționare al SNTGN TRANSGAZ SA.

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

Consiliul de Administrație, conform art. 19 pct. 8¹ din Actul Constitutiv actualizat la data de 07.12.2022, informează în cadrul primei adunări generale a acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra:

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

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

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.

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

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 14 din 23.06.2023 a fost aprobată defsiințarea punctului de lucru *Reprezentanță Transgaz Bruxelles*, începând cu data de 1 iulie 2023.

7.2. Raportare ESG

Raportarea ESG (mediu, social și guvernanta) se referă la o serie amplă de factori de mediu, sociali și de guvernanta care pot fi utilizați pentru a evalua modul în care societățile gestionează performanța și impactul lor sub aspectul sustenabilității.

Începând din anul 2020, SNTGN Transgaz SA a optat pentru publicarea informațiilor nefinanciare într-un raport separat, 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.

SNTGN Transgaz SA întocmește distinct față de raportul administratorilor, un raport nefinanciar – Raport de Sustenabilitate, care cuprinde informațiile necesare pentru înțelegerea dezvoltării, performanței și poziției companiei și a impactului activității sale, privind aspecte de mediu, sociale și de personal, respectarea drepturilor omului, combaterea corupției, fără a se limita la acestea.

Astfel, în semestrul I 2023, în vederea elaborării Raportului de Sustenabilitate au fost transmise cereri de ofertă la 7 (șapte) societăți posibil prestatoare și, în conformitate cu Legea nr. 99/2016 privind achizițiile sectoriale, cu modificările și completările ulterioare, s-a încheiat un contract privind servicii de consultanță și asistență cu firma Deloitte Consultanță SRL.

Raportul de Sustenabilitate întocmit pentru anul 2022 a fost structurat astfel încât să surprindă cele mai importante aspecte implementate la nivelul companiei cu privire la structura de guvernanță, gestionarea riscului de mediu și a componentei sociale..

Raportul de Sustenabilitate întocmit pentru activitatea derulată în anul 2022 a fost aprobat la nivelul Consiliului de Administrație și a fost publicat pe site-ul societății.

Părțile interesate au fost informate despre publicarea Raportului de Sustenabilitate prin intermediul comunicatului SNTGN Transgaz SA transmis către Bursa de Valori București, în data de 30.06.2023.

Raportul de Sustenabilitate pentru anul 2023 va fi publicat conform prevederilor Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2017 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare, cap.7 punctul 42 alin. b) respectiv punctul 47 alin. b) pentru raportările consolidate: *Raportul se pune la dispoziția publicului într-un termen rezonabil care să nu depășească șase luni de la data bilanțului, pe site-ul entității și să fie menționat în raportul administratorilor, respectiv până la data de 30 iunie 2024.*

Managementul calității

La sfârșitul semestrului I 2023, la nivelul societății erau în vigoare următoarele certificate:

- **Nr.3533/27.10.2021 aferent SR EN ISO 9001:2015;**
- **Nr.529/27.10.2021 aferent SR EN ISO 14001:2015;**
- **Nr.3276/27.10.2021 aferent SR ISO 45001:2018,**

obținute în urma auditului de recertificare efectuat în octombrie 2021 și vizate în urma auditului de supraveghere nr. 1 din septembrie 2022.

Împreună cu Coordonatorul Echipei de Audit al SRAC CERT SRL a fost stabilită perioada pentru auditul de supraveghere nr.2 în concordanță cu clauzele din contractul sectorial de servicii nr. 486/06.08.2021.

În vederea pregătirii auditului de supraveghere nr. 2 au fost întreprinse acțiuni pentru implementarea **domeniului de îmbunătățire nr.4**, conform recomandărilor formulate de echipa

de audit a organismului de certificare SRAC la auditul de supraveghere nr.1. La revizuirea procedurii PP SA 01 – *Auditul intern al SMI CMSSM* a fost modificat și Raportul de neconformitate, prin introducerea rubricii de acord a auditorului cu acțiunea corectivă stabilită de auditat, în vederea diminuării riscului de adoptare a unor măsuri neadecvate.

Sănătate și securitate în muncă

În semestrul I 2023 activitatea în domeniul securității și sănătății în muncă s-a desfășurat organizat, conform planificării, fiind avute în vedere diminuarea și/sau eliminarea riscurilor de producere a unor evenimente, accidente de muncă, incidente periculoase și îmbolnăviri profesionale la locurile de muncă din cadrul societății, precum și conformarea cu prevederile legislative în domeniul securității și sănătății în muncă. De asemenea, a fost monitorizat modul de realizare a măsurilor cuprinse în „Planul de Prevenire și Protecție pe anul 2023” nr. DMPS 94.618/29.11.2022 și îndeplinirea atribuțiilor stabilite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al societății.

În perioada de referință, nu au fost semnalate/cercetate/declaratate îmbolnăviri profesionale.

Managementul Mediului

Principalele activități din domeniul protecției mediului, aferente semestrului I 2023 au vizat prevenirea poluării, reducerea riscurilor de producere a unor incidente de mediu pe amplasamentele societății, precum și conformarea cu prevederile legislative în domeniu.

Totodată, au fost revizuite documentele aferente **Sistemului de Management al Mediului aferente noului standard ISO 14001 : 2015.**

Responsabilitate Socială

Responsabilitatea Socială Corporativă reprezintă un aspect al guvernării corporative, prin intermediul căreia s-au inițiat, la nivelul companiilor, o serie de acțiuni responsabile social, ce pot fi cuantificate în termenii sustenabilității și ai performanței durabile.

SNTGN TRANSGAZ SA, consecventă principiului aplicării unui management responsabil în îndeplinirea misiunii asumate, conștientizează importanța faptului că, uneori, o susținere financiară pentru o cauză nobilă sau pentru un scop important este vitală și, în acest sens, prin programele și proiectele de responsabilitate socială inițiate, se implică activ în viața comunității, demonstrându-și astfel statutul de "*bun cetățean*".

Rolul esențial pe care TRANSGAZ îl are în domeniul energetic din România și din Europa, se completează în mod firesc cu dorința de a veni în sprijinul nevoilor reale ale tuturor celor care contribuie permanent la bunul mers al activității sale.

Parte componentă a strategiei TRANSGAZ de dezvoltare durabilă, *politica de responsabilitate socială* are ca obiectiv atât creșterea permanentă a gradului de responsabilizare a companiei față de salariați, acționari, parteneri, comunitate și mediu, cât și eficientizarea impactului programelor de responsabilitate socială inițiate în acest scop.

Angajamentul asumat de conducerea companiei prin "*Declarația de politică privind sistemul de management integrat calitate – mediu*", este o dovadă certă a faptului că TRANSGAZ responsabilizează importanța asigurării unui climat organizațional în care toți cei interesați,

respectiv angajați, acționari, clienți, furnizori, comunitate și mediu să poată interacționa eficient și responsabil, atât din punct de vedere economic, cât și social.

Politica companiei în ceea ce privește responsabilitatea socială se bazează pe un set de principii care definesc această interacțiune dintre companie, pe de o parte, și salariați, acționari, parteneri, comunitate și mediu, pe de altă parte. Domeniile prioritare în care TRANSGAZ desfășoară programe de responsabilitate socială sunt: sportul, dezvoltarea comunității (lăcașuri de cult, școli, grădinițe), educație, artă și cultură, acțiuni umanitare, sănătate (spitale), mediu.

SPORT - Suntem printre cei care cred că sportul are puterea de a asigura armonia între corp și minte!

Susținem întreaga mișcare sportivă (fotbal, judo, atletism, baschet, tenis, volei etc.), atât în zona municipiului Mediaș, cât și pe plan județean și național.

DEZVOLTAREA COMUNITĂȚII - Suntem acolo unde e nevoie!

TRANSGAZ susține prin ajutoare financiare lucrări de construcție și/sau reconstrucție ale lăcașurilor de cult (biserici, mănăstiri); restaurări ale vestigiilor patrimoniului național; construcția și/sau reconstrucția, renovarea clădirilor instituțiilor de învățământ (școli, grădinițe).

EDUCAȚIE - Credem în potențialul tinerei generații și de aceea investim în educația acesteia!

Ne implicăm prin sprijin financiar și social în construcția educațională a tinerei generații; Susținem prin parteneriat financiar proiecte tehnice, simpozioane și conferințe pe teme din domeniul gazelor naturale organizate de Universitatea de Petrol și Gaze din Ploiești; Suntem activi prin diverse parteneriate profesionale și sociale în formarea unei noi generații de gaziști; Contribuim financiar și prin suport material la asigurarea materialului didactic din instituțiile de învățământ, atât de necesar unei educații continue.

ARTĂ ȘI CULTURĂ – Dezvoltarea prin cultură asigură o dezvoltare durabilă a omului și a societății, iar noi suntem alături de cei care inițiază proiecte în acest sens !

Susținem financiar prin parteneriate, evenimente culturale, organizarea de spectacole de teatru și festivaluri de muzică, concursuri și creații artistice ale elevilor și studenților; Sprijinim fundațiile culturale în activitatea desfășurată;

Suntem alături și sprijinim atât valorile consacrate ale artei și culturii românești, cât și tinerele talente.

ACȚIUNI UMANITARE - TRANSGAZ este întotdeauna alături de cei care au nevoie reală de ajutor!

Încercăm prin sprijinul financiar acordat să ne implicăm în rezolvarea unor probleme de viață ale persoanelor cu dizabilități, nevoiașe, fără posibilități materiale, sau ale persoanelor care necesită îngrijiri medicale;

Suntem alături de cei care, fie că sunt salariații noștri sau nu, au suferit pagube din cauza calamităților naturale;

Sprijinim financiar acțiuni culturale, sportive, artistice ale elevilor și studenților medieșeni cu dizabilități precum și ONG-urile și fundațiile care se ocupă de aceste persoane.

SĂNĂTATE - Ne îngrijim de sănătatea altora la fel ca și de a noastră!

Contribuim financiar la investițiile din spitalele din România și suntem prezenți atunci când este nevoie de sprijin financiar pentru soluționarea unor cazuri medicale, fie ale salariaților noștri, fie ale rudelor acestora.

MEDIU - Cu toții ne dorim o viață sănătoasă și într-un mediu curat, și de aceea ne preocupăm tot ceea ce este în jurul nostru!

Sușținem financiar parteneriatele încheiate de ONG-uri cu școli sau instituții publice pentru proiecte de protecție a mediului înconjurător și amenajare de spații verzi; Sprijinim de asemenea proiectele de ecologizare inițiate de administrația publică locală Mediaș, precum și pe cele inițiate de alte primării din țară, acolo unde Transgaz are unități.

Respectând principiul prudenței financiare și cel al transparenței, acțiunile de comunicare și CSR propuse pentru anul 2023 au fost riguros dimensionate, atât în structură cât și valoric, și au răspuns cerințelor de raportare ce revin Transgaz în calitate de emitent de valori mobiliare, dar și cerințelor de creștere a capitalului de imagine și reputațional al companiei.

Informații detaliate privind responsabilitatea socială se găsesc pe site-ul web al companiei, la adresa: <https://www.transgaz.ro/ro/responsabilitate-sociala/politica-csr>.

În semestrul I 2023, societatea a efectuat sponsorizări în valoare de 1.599.677 lei repartizate pe următoarele domenii:

- Medical și sănătate: 320.000 lei - (categoria a, art XIV, din OUG nr.2/2015);
- Educație, învățământ, social, sport: 865.000 lei-(categoria b, art XIV, din OUG nr.2/2015);
- Alte domenii: 414.677 lei - (categoria c, art XIV, din OUG nr.2/2015).

7.3. ACTE JURIDICE ÎNCHEIATE ÎN CONDIȚIILE ART.52 ALIN.(1) ȘI ALIN.(6) DIN O.U.G nr.109/30.11.2011

În semestrul I 2023 nu au fost încheiate acte juridice în condițiile art.52 alin.(1) și alin.(6) din OUG nr.109/ 30.11.2011, cu modificările și completările ulterioare.

7.4. Principalele tranzacții între părțile afiliate (încheiate în condițiile art.92³ din Legea nr.24/2017 actualizată prin Legea nr.158/2020)

În conformitate cu prevederile art. 108 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, Transgaz nu a identificat și, în consecință, nu a raportat în semestrul I 2023 tranzacții semnificative încheiate cu părți afiliate a căror valoare depășește 5% din valoarea activelor nete ale companiei, conform ultimelor rapoarte financiare individuale publicate.

8. INDICATORI 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 Hotărârile AGOA nr. 3/28 februarie 2022 și AGOA nr. 2/16 februarie 2023 a fost aprobată revizuirea unor indicatori cheie de performanță financiari pentru aceeași perioadă și prin Hotărârea AGOA nr. 10/7 decembrie 2022 a fost aprobată revizuirea unor indicatori cheie de performanță nefinanciari pentru aceeași perioadă.

Realizarea indicatorilor cheie de performanță financiari și nefinanciari

Indicatori cheie de performanță–financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației (Individual)

Nr crt.	Indicator	Obiectiv	2023		Grad de realizare
			Bugetat	Realizat Sem.I	
1.	Plăți restante	Mentținerea 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)	Mentținerea nivelului cheltuielilor de exploatare la nivelul asumat în Planul de administrare	1.296.063	459.884	282%
3.	Rata lichidității generale	Rata lichidității generale să înregistreze valori anuale peste 1	1	1,27	127%
4.	Rata de îndatorare netă	Mentținerea 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	5,98	92%
5.	EBITDA (mii lei)	Realizarea țintei de EBITDA asumate în Planul de administrare	377.921	264.798	70%

Tabel 33 - Indicatori cheie de performanță financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației în Sem.I 2023 comparativ cu Bugetul pe anul 2023 (conform PA 2021-2025)

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

Nr. crt.	Indicator	Obiectiv	Nr. crt.	2023		Grad de realizare
				Planificat	Realizat – Sem I	
Operaționali						
6	Monitorizare Strategie de investiții și implementare	Realizarea proiectelor FID din Planul de dezvoltare pe 10 ani (2022-2031) <i>I = (acțiuni realizate+demarate)/acțiuni propuse</i> Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmlul Mării Negre	6.1	Construcție 2023-2025 Termenul de finalizare depinde de graficele de realizare a proiectelor offshore din amonte.	S-au realizat toate activitățile de proiectare și obținere autorizații și s-a semnat contractul de execuție lucrări. S-a derulat și finalizat cu succes procesul de capacitate incrementală pentru punctul de intrare/ieșire în/din SNT, ce urmează a fi creat în zona localității Tuzla, acolo unde gazele din Marea Neagră vor ajunge la țărml. În data de 16 martie 2023 s-au semnat contractele de transport gaze naturale încheiate în urma procedurii de rezervare de capacitate pentru punctul de intrare/ieșire în/din SNT-Tuzla – al gazelor naturale din Marea Neagră.	

					În data de 16 iunie 2023 a fost semnat ordinul de începere a lucrărilor.	
		Realizarea proiectului pilot pentru măsurarea și utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen	6.2	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.	S-au realizat 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. Se continua activitățile specifice de testare în cadrul proiectului pilot.	100%
7	Creșterea eficienței energetice	Mentținerea ponderii consumului de gaze în SNT- în total gaze naturale vehiculate sub 1%	7.1	<1	0,48%	100%
8	Satisfacția clienților	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	Realizat - 8 Raport nr. SMC/11972/15.02.2023 privind evaluarea și stabilirea satisfacției clienților SNTGN Transgaz SA pentru anul 2022.	Se monitorizează anual
9	Consolidarea și diversificarea relațiilor de cooperare și colaborare cu operatorii de transport și de sistem gaze naturale din Uniunea Europeană	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	A fost semnat 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 ₂ .	100%
Orientați către servicii publice						
10	Indicatori de performanță ai serviciului de transport gaze naturale	Realizarea țintelor prevăzute în Standardul de performanță pentru serviciului de transport și de sistem al gazelor naturale (ordinul ANRE 140/2021 intrat în vigoare la 1 octombrie 2022).	10.1	$IP_0^1 \geq 90\%$	99,76%	100%
			10.2	$IP_1^1 \geq 90\%$	100%	
			10.3	$IP_1^2 \geq 95\%$	*	
			10.4	$IP_1^3 \geq 95\%$	*	
			10.5	$IP_1^4 \geq 95\%$	100%	
			10.6	$IP_1^5 \geq 95\%$	100%	
			10.7	$IP_2^1 \geq 95\%$	100%	
			10.8	$IP_3^1 \geq 95\%$	97,94%	
			10.9	$IP_3^2 \geq 95\%$	*	
			10.10	$IP_4^1 \geq 95\%$	*	
			10.12	$IP_5^1 \geq 98\%$	100%	
			10.12	$IP_5^2 \geq 98\%$	100%	

			10.13	$IP_6^1 \geq 98\%$	100%	
			10.14	$IP_6^2 \geq 98\%$	100%	
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 = standarde implementate/standarde prevăzute de ordinul 600/2018*100 Realizarea măsurilor prevăzute în Programul de implementarea SCIM I = 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.	<p>Realizat</p> <ul style="list-style-type: none"> - decizia Comisiei de Monitorizare nr.180/03.02.2023; -adresă către SGG 5750/26.01.2023, nr. intrare la SGG 2430/26.01.2023 cu privire la transmiterea următoarelor documente de raportare SCIM: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Raportul directorului general asupra Sistemului de Control Intern/Managerial, la data de 31 decembrie 2022, nr 5754/26.01.2023; ▪ Situația centralizatoare privind stadiul implementării și dezvoltării sistemului de control intern/managerial în cadrul SNTGN Transgaz SA, la data de 31 decembrie 2022, nr. DSMC/2260/ 11.01.2023. Datele conținute în documentele de mai sus sunt încărcate în Platforma IT SCIM-SGG. Prin e-mailul din data de 14.02.2023 SGG comunică aprobarea formularelor încărcate în Platforma IT. - programul de dezvoltare SCI/M, actualizat pentru anul 2023, nr. DSMC/14810/ 27.02.2023; -informarea privind stadiul implementării sistemului de control intern/managerial, la nivelul Transgaz, pentru anul 2022, nr. DSMC/14799/ 27.02.2023; -informarea privind monitorizarea performanțelor la nivelul Transgaz, pentru anul 2022, nr. DSMC/14821/ 27.02.2023; -Consiliul de Administrație a luat act de Informarea nr. DG/16707/03.03.2023 privind "Stadiul implementării sistemului de control intern/managerial și monitorizarea performanțelor", pentru anul 2022, prin Hotărârea CA nr. 8/21.03.2023; -Informarea Comitetului de Audit și Rating, privind activitățile specifice Sistemului de Control Intern/Managerial (inclusiv Managementul Riscului) desfășurate în trimestrul I, nr. DSMC/30363/ 25.04.2023. 	100%
			11.2	Eficientizarea procesării și gestionării documentației SCI/M prin implementarea unei Platforme Web SCI/M.	<p>Realizat</p> <ul style="list-style-type: none"> -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 	100%

				(elaborare documente achiziție)	cuprinsă în capitolul 2 al Caietului de Sarcini. Implementarea platformei a fost amânată pentru anul 2024, ulterior implementării sistemului MAIS.	
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	Realizat -decizia EGR nr. 179/ 03.02.2023; -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; -în ședința Consiliului de Administrație din data 21 martie 2023 (HCA 8/21.03.2023) s-a luat act de "Informarea nr. DG/16736/03.03.2023 privind analiza obiectivelor specifice și a direcțiilor de acțiune stabilite în Programul de implementare a măsurilor stabilite în Strategia privind Managementul Riscului, 2021-2025, la nivelul SNTGN Transgaz SA"; -este finalizat draft-ul reviziei Procedurii de Sistem Managementul Riscului în sensul introducerii matricei de evaluare risc în cinci trepte. Aprobarea acesteia în ed.1 rev.1 este programată pentru luna mai 2023. -Responsabilii cu Riscurile din cadrul structurilor organizatorice au fost instruiți cu privire la trecerea la utilizarea Limitei de toleranță în 5 trepte în cadrul consultărilor desfășurate în perioada 20.03.2022-28.06.2022 și în cadrul consilierii profesionale cu privire la managementul riscului oferită responsabililor cu riscurile desemnați în trimestrul I 2023. -pentru anul 2023 s-a aprobat limita de toleranță la risc în 3 trepte nr. DSMC/14823/ 27.02.2023, difuzată prin publicare în zonapublică: https://portal.intranet.transgaz.ro/zonapublica/scim/Forms/AllItem.s.aspx?web=1&id=%2Fzonapublica%2Fscim%2FManagementul%2Oriscurilor%2F6%2E%2OLimita%2Ode%2Otoleranta	100%
			12.2	Analiza sistematică a riscurilor asociate obiectivelor operaționale de la nivelul structurilor organizatorice.	Realizat În conformitate cu Adresa nr. DSMC/27517/10.04.2023 toate structurile organizatorice au postat în zona dedicată: -Lista obiectivelor, indicatorilor de performanță, activităților, riscurilor, anul 2023; -Registrele de Riscuri, la nivelul serviciilor și departamentelor, anul 2023;	

					<p>- Planurile de măsuri pentru minimizarea riscurilor, la nivelul serviciilor, departamentelor, anul 2023;</p> <p>- în conformitate cu Adresa nr. DSMC/94975/02.12.2022 toate structurile organizatorice au postat Registrele de Riscuri revizuite, decembrie 2022, și Raportul privind gestionarea riscurilor, anul 2022 la nivelul departamentelor, direcțiilor independente, serviciilor și birourilor independente, Exploatărilor Teritoriale, Sucursalei Mediaș</p>	
			12.3	<p>Implementarea politicii, a procedurilor și a cerințelor legale în domeniul Managementul riscului și monitorizarea aplicării acestora la nivel de societate.</p>	<p>Realizat</p> <p>- Registrul de Riscuri, la nivelul societății, 2022, nr. DSMC/4709/29.12.2022, revizuit decembrie 2022;</p> <p>-Registrul de Riscuri, la nivelul societății, anul 2023, nr. DSMC/14825/27.02.2023;</p> <p>-Plan de Măsuri de Minimizare Riscuri, la nivelul societății, anul 2023, nr. DSMC/14806/27.02.2023;</p> <p>-Informarea privind gestionarea și monitorizarea riscurilor, în cadrul SNTGN Transgaz SA, pentru anul 2022, nr. DSMC/14802/27.02.2023;</p> <p>-Consiliul de Administrație a luat act de Informarea nr. DG/16733/03.03.2023 privind gestionarea și monitorizarea riscurilor în cadrul SNTGN Transgaz SA, prin Hotărârea CA nr. 8/21.03.2023;</p> <p>-profilul de risc, decembrie 2022 nr. DSMC/14823/ 27.02.2023.</p>	
13	Raportarea la timp a indicatorilor 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	<p>Realizat (a se vedea pe site-ul societății) https://www.transgaz.ro/ro/calendar-financiar-2023</p>	100%
			13.2	Raport privind stadiul realizării Planului de dezvoltare al Sistemului Național de Transport gaze naturale pe 10 ani	<p>Realizat Adresa DSMC/14.335/23.02.2023 Termen 1 martie 2023</p>	
			13.3	Raportare SCI/M	<p>Realizat S-a transmis Secretariatului General al Guvernului prin adresa nr DSMC/ 5750/26.01.2023, nr. intrare SGG 2430/26.01.2023, -Situația Centralizatoare privind stadiul implementării și dezvoltării sistemului de control intern/managerial în cadrul SNTGN Transgaz SA, la data de 31 decembrie 2022;</p>	

					-Raportul asupra sistemului de control intern/managerial la data de 31 decembrie 2022.	
			13.4	Raportare privind realizarea indicatorilor de performanță ai serviciului de transport gaze naturale	Realizat - adresa nr. 92556/ 23.11.2022 raportare ANRE pt. anul gazier 2021-2022 (se raportează anual la 1 octombrie)	
			13.5	Raportare formular S1100 privind monitorizarea aplicării prevederilor OUG 109/2011	Realizat -Adresa nr.373/04.01.2023 raportare S1100 pentru semestrul II 2022 -Adresa nr.48794/04.07.2023 raportare S1100 pentru semestrul I 2023	
14	Implementare SNA 2021-2025	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	Au fost realizate, în termenul stabilit, măsurile prevăzute în Planul de Integritate pentru implementarea Strategiei Naționale Anticorupție 2021-2025, pentru semestrul I 2023: - elaborarea, transmiterea la S.G.G. și publicarea pe pagina de Intranet a Raportului privind stadiul implementării măsurilor prevăzute în SNA 2021-2025 pentru anul 2022, la nivelul S.N.T.G.N. Transgaz S.A.; - elaborarea, transmiterea la S.G.G. și publicarea pe pagina de Internet a Raportului privind evaluarea incidentelor de integritate pentru anul 2022, la nivelul S.N.T.G.N. Transgaz S.A.; -constituirea Grupului de Lucru pentru elaborarea procedurii privind protecția avertizorilor în interes public; -publicarea în format deschis a indicatorilor economici și de performanță; -participarea la sesiunile de lucru ale Platformei de cooperare a mediului de afaceri organizate de către Ministerul Justiției în cadrul S.N.A.; -actualizarea permanentă a bazei de date cu societățile care nu au executat corespunzător contractele încheiate cu S.N.T.G.N. Transgaz S.A. și utilizarea acestora ca instrument permanent de lucru -Elaborarea și transmiterea pe circuitul de aprobare a Manualului de conformare cu regulile de concurență.	100%

Tabel 34– Realizări ale indicatorilor cheie de performanță nefinanțari pentru calculul componentei variabile a remunerației la 30.06.2023

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

AGAFIȚEI GHEORGHITĂ - Administrator neexecutiv provizoriu

LISTĂ TABELE

Tabel 1 - Indicatori standard de performanță- situație consolidată - sem I 2023 comparativ cu sem I 2022.....	5
Tabel 2- Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune consolidați în sem I 2023.....	5
Tabel 3- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari consolidați în în Sem. I 2023.....	6
Tabel 4 – Indicatori standard de performanță individuali Sem. I 2023 comparativ cu Sem.I 2022.....	7
Tabel 5 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune individuali Sem.I 2023.....	8
Tabel 6- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari individuali în Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022...9	9
Tabel 7- Conducte de interconectare transfrontalieră.....	17
Tabel 8- Structura Acționariatului la 28 iunie 2023.....	18
Tabel 9- Membrii conducerii executive a Transgaz care dețin acțiuni TGN la data de 30 iunie 2023.....	21
Tabel 10 - Membrii conducerii executive Transgaz la 30 iunie 2023.....	22
Tabel 11 – Membrii conducerii Vestmoldtransgaz la 30 iunie 2023.....	22
Tabel 12- Membrii conducerii Eurotransgaz la 30 iunie 2023.....	23
Tabel 13- Evoluția numărului de angajați în perioada 2020-sem I 2023.....	23
Tabel 14- Evoluția numărului de angajați în perioada 31.12. 2021-sem I 2023.....	23
Tabel 15- Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate și a consumului de gaze în SNT.....	33
Tabel 16- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate vs realizate în sem I 2022 vs sem I 2023.....	33
Tabel 17- Realizarea Programului de Modernizare și Dezvolatre Investiții în Sem. I 2023.....	36
Tabel 18- Realizarea Programului de lucrări reparații și reabilitare pentru mentenanța SNT (PLRRM)-Sem. I 2023..	39
Tabel 19- Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate sem I 2023 vs sem I 2022.....	45
Tabel 20 - Rezultatele financiare consolidate semestrul I 2023 comparativ cu semestrul I 2022.....	46
Tabel 21 - Rezultatele financiare individuale în semestrul I 2023 comparativ cu semestrul I 2022.....	47
Tabel 22- Rezultate financiare Sem. I 2023 comparativ cu Bugetul pentru semestrul I 2023.....	50
Tabel 23 – Realizări Sem. I 2023 comparativ cu Realizări Sem. I 2022 și Realizări Sem. I 2023 comparativ cu BVC 2023 (%).....	51
Tabel 24 – Realizări Sem.I 2023 comparativ cu Plan de administrare 2021-2025.....	52
Tabel 25- Situația poziției financiare consolidate a societății în semestrul I 2023 comparativ cu anul 2022.....	53
Tabel 26 - Situația contului de profit și pierdere consolidat în sem I 2023 comparativ cu sem I 2022.....	56
Tabel 27 - Situația fluxului de trezorerie consolidat în sem I 2023 comparativ cu sem I 2022.....	57
Tabel 28- Situația poziției financiare individuale a societății în Sem.I 2023 comparativ cu anul 2022.....	62
Tabel 29- Situația contului de profit și pierdere – situații individuale- în Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022.....	65
Tabel 30- Veniturile activității de exploatare- individuale-Realizări Sem. I 2023 comparativ cu Realizări Sem. I 2022.....	65
Tabel 31- Cheltuielile activității de exploatare – individuale - Realizări Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022.....	66
Tabel 32 - Situația fluxurilor de trezorerie-situații individuale - Realizări Sem.I 2023 comparativ cu Realizări Sem.I 2022.....	67
Tabel 35 - Indicatori cheie de performanță financiare pentru calculul componentei variabile a remunerației în Sem.I 2023 comparativ cu Bugetul pe anul 2023 (conform PA 2021-2025).....	82
Tabel 36– Realizări ale indicatorilor cheie de performanță nefinanciare pentru calculul componentei variabile a remunerației la 30.06.2023.....	87

LISTĂ GRAFICE

Grafic 1- Evoluția indicatorilor de profitabilitate – consolidați- în Sem I 2023 comparativ cu Sem I 2022.....	6
Grafic 2- Profitul net (consolidate) Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022 (mii lei).....	6
Grafic 3 -Cifra de afaceri (consolidată)Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022 (mii lei).....	6
Grafic 4- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 – situație consolidată - Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022 (mii lei).....	7
Grafic 5-Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare – situație consolidată - Sem. I 2023.....	7
Grafic 6 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate individuali Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022.....	8
Grafic 7 -Cifra de afaceri (individuală) Sem. I 2023 comparativ cu.....	9
Grafic 8- Profitul net (individual) Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022 (mil lei).....	9
Grafic 9- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 – situație individuală- Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022 (mil.lei).....	9
Grafic 10-Evoluția principalilor indicatori economico-financiare -situație individuală- în Sem. I 2023.....	10
Grafic 11- Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare – situație individuală - în Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022 (mii lei).....	10
Grafic 12- Structura acționariatului la 28 iunie 2023.....	18

Grafic 13- Evoluția numărului de angajați – Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022.....	23
Grafic 14 – Structura personalului pe categorii de studii la 30 iunie 2023.....	24
Grafic 15 – Structura personalului pe gen la 30 iunie 2023.....	24
Grafic 16 – Structura personalului pe sediu și exploatări teritoriale la 30 iunie 2023.....	24
Grafic 17 – Structura personalului pe activități la 30 iunie 2023.....	24
Grafic 18 - Structura personalului pe categorii de vârstă la 30 iunie 2023.....	24
Grafic 19 - Evoluția structurii de personal pe categorii de studii în semestrul I 2023.....	25
Grafic 20 - Prețul de închidere al acțiunii TGN în sem I 2023 vs. sem I 2022.....	28
Grafic 21 - Volum tranzacții TGN în sem I 2023 vs. sem I 2022.....	28
Grafic 22 - Valoare tranzacții TGN – mil lei. în sem I 2023 vs. sem I 2022.....	28
Grafic 23 - Evoluția capitalizării bursiere a Transgaz la data de 30.06.2023 vs. 30.06.2022.....	30
Grafic 24-Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-BK, BET-TR, ROTX,.....	31
Grafic 25 - Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate vs realizate în sem I 2023.....	34
Grafic 26- Evoluția ponderii consumului de gaze în SNT în total gaze vehiculate în perioada 2020- sem I 2023.....	34
Grafic 27- Ponderea principalilor utilizatori ai SNT în sem I 2023.....	34
Grafic 28- Stadiul PMDI 2021 - ianuarie 2023.....	35
Grafic 29-Stadiul PMDI 2023 -iunie 2023.....	36
Grafic 30 – Realizarea PMDI pe capiole de lucrări în sem I 2023 (mii lei).....	37
Grafic 31-PLRRM 2023-Reparații și Reabilitare pentru mentenanța SNT-iunie 2023.....	39
Grafic 32 – Situația fizică a procedurilor de achiziție la 30 iunie 2023.....	41
Grafic 33- Structura și numărul cauzelor litigioase în care a fost implicată societatea în semestrul I 2023.....	42
Grafic 34 - Rezultate financiare consolidate Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022 (mii lei).....	46
Grafic 35- Rezultate financiare consolidate Sem.I 2023 comparativ cu Sem.I 2022 (%).....	46
Grafic 36 - Rezultatele financiare individuale în Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022.....	47
Grafic 37- Rezultate financiare individuale Sem. I 2023 comparativ cu Sem. I 2022 (%).....	47
Grafic 38- Realizări Sem. I 2023 comparativ cu Realizări Sem. I 2022 și Realizări Sem. I 2023 comparativ cu BVC Sem. I 2023.....	51

LISTĂ FIGURI

Figura 1 - Harta Sistemului Național de Transport al Gazelor Naturale.....	16
Figura 2 – Harta administrativă a SNTGN Transgaz SA.....	20