SOCIETATEA NAŢIONALĂ DE TRANSPORT GAZE NATURALE „TRANSGAZ" S.A.

SITUAŢII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAŢIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ

CUPRINS **PAGINA**

Situaţia consolidată a poziţiei financiare	1 - 2
Situaţia consolidată a rezultatului global	3
Situaţia consolidată a modificărilor capitalurilor proprii	4
Situaţia consolidată a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situaţiile financiare consolidate	6 - 83

SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A POZIŢIEI FINANCIARE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	7	731.437.847	622.962.093
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	9	19.192.069	9.359.179
Imobilizări necorporale	9	3.931.692.560	3.058.597.272
Fond comercial	10	9.082.127	9.775.599
Creanţe comerciale şi alte creanţe	12	1.364.268.828	723.921.414
Impozit amanat	18	4.985.106	-
		6.060.658.537	**4.424.615.557**
Active circulante			
Stocuri	11	194.141.876	494.614.492
Creanţe comerciale şi alte creanţe	12	677.396.485	524.500.459
Numerar şi echivalent de numerar	13	289.452.040	352.985.119
		1.160.990.401	**1.372.100.070**
Total activ		**7.221.648.938**	**5.796.715.627**
CAPITALURI PROPRII ŞI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	14	117.738.440	117.738.440
Ajustări ale capitalului social la hiperinflaţie	14	441.418.396	441.418.396
Primă de emisiune	14	247.478.865	247.478.865
Alte rezerve	15	1.265.796.861	1.265.796.861
Rezultatul reportat	15	1.693.268.334	1.699.175.132
Diferenţe de conversie din consolidare		(19.432.339)	3.668.307
		3.746.268.557	**3.775.276.001**
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	16	1.593.385.489	661.062.420
Provizion pentru beneficiile angajaţilor	21	118.611.004	119.858.608
Venituri înregistrate în avans	17	1.043.635.227	647.728.922
Impozit amânat de plată	18	-	8.071.065
Datorii comerciale şi alte datorii	19	16.482.440	53.278.838
		2.772.114.160	**1.489.999.853**

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situaţii financiare

SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A POZIŢIEI FINANCIARE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii curente			
Datorii comerciale şi alte datorii	19	434.132.013	432.292.265
Venituri înregistrate în avans		69.030.913	22.186.786
Provizion pentru riscuri şi cheltuieli	20	75.794.781	72.239.710
Împrumuturi pe termen Scurt	16	121.410.422	2.867.580
Provizion pentru beneficiile angajaţilor	21	2.898.092	1.853.432
		703.266.221	**531.439.773**
Total datorii		**3.475.380.381**	**2.021.439.626**
Total capitaluri proprii şi datorii		**7.221.648.938**	**5.796.715.627**

Avizate şi semnate în numele Consiliului de Administraţie la data de 22 martie 2021 de către:

Preşedinte Consiliul de Administraţie
Lăpuşan Remus Gabriel

Director General
Stoian Ion

Director Economic
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situaţii financiare

SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Venituri din activitatea de transport intern		1.150.464.877	1.192.597.737
Venituri din activitatea de transport internaţional		114.222.513	327.696.392
Alte venituri	22	73.327.808	55.630.757
Venituri din exploatare înainte de echilibrare şi de activitatea de construcţii conform cu IFRIC12		**1.338.015.198**	**1.575.924.886**
Amortizare	7, 9	(248.718.205)	(195.700.887)
Cheltuieli cu angajaţii	24	(434.561.188)	(415.818.106)
Consum gaze SNT, materiale şi consumabile utilizate		(115.609.386)	(99.266.835)
Cheltuieli cu redevenţe		(107.760.493)	(151.374.380)
Întreţinere şi transport		(30.406.540)	(29.899.092)
Impozite şi alte sume datorate statului		(71.869.930)	(111.290.048)
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri şi cheltuieli		(6.121.086)	(49.818.887)
Alte cheltuieli de exploatare	23	(158.473.942)	(181.453.361)
Profit din exploatare înainte de echilibrare şi de activitatea de construcţii conform cu IFRIC12		**164.494.428**	**341.303.290**
Venituri din activitatea de echilibrare		199.239.242	324.687.807
Cheltuieli cu gazele de echilibrare		(199.239.242)	(324.687.807)
Venituri din activitatea de construcţii conform cu IFRIC12	32	1.587.548.396	868.356.796
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	32	(1.587.548.396)	(868.356.796)
Profit din exploatare		**164.494.428**	**341.303.290**
Venituri financiare	25	68.929.384	101.618.158
Cheltuieli financiare	25	(33.871.638)	(30.778.655)
Venituri financiare, net		**35.057.746**	**70.839.503**
Profit înainte de impozitare		**199.552.174**	**412.142.793**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	(34.327.858)	(70.748.512)
Profit net aferent perioadei		**165.224.316**	**341.394.281**
Diferenţe de conversie		(19.432.339)	3.668.307
Rezultatul pe acţiune, de bază şi diluat (exprimat în lei pe acţiune)	28	14,03	29,00
(Castig)/Pierdere actuariala aferenta perioadei		7.341.946	(4.636.774)
Rezultatul global total aferent perioadei		**153.133.924**	**340.425.814**

Preşedinte Consiliul de Administraţie
Lăpuşan Remus Gabriel

Director General
Ştefan Ioan

Director Economic
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situaţii financiare

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

	Nota	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Primă de emisiune	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019, retratat		**117.738.440**	**441.418.396**	**247.478.865**	**1.265.796.861**	**1.636.830.544**	**3.709.263.106**
Profit net aferent perioadei, raportat		-	-	-	-	341.394.281	341.394.281
Câștigul/pierderea actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	(4.636.774)	(4.636.774)
Dividende aferente anului 2018	15	-	-	-	-	(255.021.461)	(255.021.461)
Pierdere din ajustarea impozitului amânat						(19.391.459)	(19.391.459)
Diferențe de conversie din consolidare		-	-	-	-	3.668.307	3.668.307
Sold la 31 decembrie 2019		**117.738.440**	**441.418.396**	**247.478.865**	**1.265.796.861**	**1.702.843.439**	**3.775.276.001**
Profit net aferent perioadei raportat		-	-	-	-	165.224.316	165.224.316
Câștigul/(pierderea)actuarială aferentă perioadei						7.341.946	7.341.946
Dividende aferente anului 2019	15					(182.141.367)	(182.141.367)
Diferențe de conversie din consolidare		-	-	-	-	(19.432.339)	(19.432.339)
Sold la 31 decembrie 2020		**117.738.440**	**441.418.396**	**247.478.865**	**1.265.796.861**	**1.673.835.995**	**3.746.268.557**

Președinte Consiliul de Administrație
Lăpușan Remus Gabriel

Director General
Sterian Ion

Director Economic
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Numerar generat din exploatare	26	**387.454.357**	**413.207.215**
Dobânzi platite		(3.667.607)	-
Dobânzi primite		2.104.548	2.066.705
Impozit pe profit platit		(61.436.932)	(69.822.103)
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare		**324.454.366**	**345.451.817**
Flux de trezorerie din activităţi de investiţii			
Plăţi pentru achiziţia de imobilizări corporale şi necorporale		(1.499.119.494)	(1.026.337.953)
Incasări din cedarea de imobilizări corporale		214.050	146.396
Investitii financiare/ participatii		-	(70.432)
Numerar din taxe de racordare şi fonduri nerambursabile		252.243.711	151.274.740
Numerar net utilizat în activităţi de investiţii		**(1.246.661.733)**	**(874.987.249)**
Flux de trezorerie din activităţi de finanţare			
Contribuţii ale asociaţilor		-	-
Trageri împrumuturi pe termen lung		745.338.331	423.477.000
Rambursări împrumuturi termen lung		(2.785.320)	-
Trageri credit pentru capital de lucru		299.720.329	-
Dividende plătite		(183.867.440)	(255.942.380)
Numerar net utilizat în activităţi de finanţare		**858.405.900**	**167.534.620**
Diferenţa de conversie		268.388	3.668.307
Modificarea netă a numerarului şi echivalentului de numerar		**(63.801.467)**	**(358.332.505)**
Numerar şi echivalent de numerar la început de an	0	**352.985.119**	**711.317.624**
Numerar şi echivalent de numerar la sfârşit de perioadă	0	**289.452.040**	**352.985.119**

Preşedinte Consiliul de Administraţie
Lăpuşan Remus Gabriel

Director General
Sferian Ioan

Director Economic
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situaţii financiare.

1. INFORMAŢII GENERALE

Societatea Naţională de Transport Gaze Naturale – SNTGN Transgaz SA („Societatea") are ca activitate principală transportul gazelor naturale. De asemenea, Societatea întreţine şi exploatează sistemul naţional de transport al gazelor naturale şi desfăşoară activităţi de cercetare şi proiectare în domeniul transportului de gaze naturale. La 31 decembrie 2020, acţionarul majoritar al Societăţii este Statul român, prin Secretariatul General al Guvernului.

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

Sectorul de gaze este reglementat de „Autoritatea Naţională de Reglementare în Domeniul Energiei" – „ANRE". Principalele responsabilităţi ale ANRE sunt următoarele:

- emiterea sau retragerea licenţelor pentru companiile care operează în sectorul gazelor naturale;
- publicarea contractelor cadru de vânzare, transport, achiziţie şi distribuţie a gazelor naturale;
- stabilirea criteriilor, cerinţelor şi procedurilor legate de selecţia consumatorilor eligibili;
- stabilirea criteriilor de fixare a preţurilor şi a metodelor de calcul pentru sectorul de gaze naturale.

Societatea are sediul social în Piaţa C.I. Motaş nr. 1, Mediaş, România.

Din ianuarie 2008, Societatea este listată la Bursa de Valori Bucureşti, la categoria întâi a pieţii, sub simbolul TGN

La data de 18 decembrie 2017 s-a constituit Societatea cu Răspundere Limitată EUROTRANSGAZ SRL Chişinău (EUROTRANSGAZ S.R.L.), în Republica Moldova. În relatia cu EUROTRANSGAZ S.R.L., SNTGN Transgaz SA Mediaş este asociat unic, în baza Hotărârii A.G.E.A nr.10/12 decembrie 2017, privind înfiinţarea acestei societăţi.

Obiectul principal de activitate al EUROTRANSGAZ constă în:

1. Producerea gazelor naturale; transportul gazelor naturale; distribuţia gazelor naturale; stocarea gazelor naturale; furnizarea gazelor naturale
2. Transporturi prin conducte
3. Depozitări
4. Activităţi de consultantă pentru afaceri şi management.

Capitalul social al EUROTRANSGAZ S.R.L. la 31 decembrie 2020 este în suma de 1.170.997.657 lei moldoveneşti (echivalent în RON de 269.914.960 lei), şi este deţinut în totalitate de SNTGN Transgaz SA Medias – fondatorul Societăţii, ca şi asociat unic.

Prin HCA din martie 2018 s-a aprobat semnarea Contractului de vanzare cumparare a I.S Vestmoldtransgaz şi achitarea preţului ofertat pentru privatizare şi toate taxele şi impozitele aferente procesului de privatizare.

1. INFORMAŢII GENERALE (CONTINUARE)

Situaţiile financiare vor fi autorizate pentru publicare la data de 22 martie 2021.

Situaţiile financiare nu se modifică după publicare.

În baza Hotărârii nr.39/05.09.2019 Consiliului Consiliului de Administraţie al SNTGN Transgaz S.A a aprobat împuternicirea administratorilor Eurotransgaz (ETG) de a înregistra contractul de vânzare-cumpărare şi transferul dreptului de proprietate asupra complexului patrimonial unic IS „Vestmoldtransgaz" şi de asemenea efectuarea oricăror acţiuni necesare pentru realizarea procedurii de reorganizare a Vestmoldtransgaz (VTMG) în societate cu răspundere limitată.

2. CADRUL OPERAŢIONAL AL SOCIETĂŢII

România

Continuarea de către autorităţile române a reformelor economice reprezintă o necesitate pentru consolidarea cadrului macrofinanciar intern. Se creează astfel premisele gestionării adecvate a unor eventuale evoluţii nefavorabile apărute în cazul în care aversiunea ridicată faţă de risc ar reveni pe pieţele financiare internaţionale. Performanţele pozitive înregistrate de economia românească trebuie întărite prin aplicarea unui mix consecvent de politici. În acest context putem observa că:

(i) Conform publicaţiei Ziarul Financiar, Comisia Europeană a publicat previziunile economice din iarna anului 2021, potrivit cărora PIB-ul României va creşte cu 3,8% în 2021, respectiv cu 4% în 2022. În noiembrie 2020, Comisia Europeană preconiza pentru economia românească un avans de 3,3% în 2021, şi de 3,8% în 2022. La nivelul zonei euro, economia va creşte cu 3,8 % atât în 2021, cât şi în 2022, iar la nivelul statelor UE, economia va creşte cu 3,7 % în 2021 şi cu 3,9 % în 2022.

Raportul Comisiei preconizează că economiile din zona euro şi din UE vor atinge nivelurile de producţie anterioare crizei mai devreme decât se anticipase în previziunile economice din toamna anului 2020, în mare parte din cauza ritmului de creştere peste aşteptări preconizat în a doua jumătate a anului 2021 şi în 2022. "După o creştere puternică în T3/ 2020, activitatea economică s-a redus din nou în T4/2020, pe măsură ce al doilea val al pandemiei a declanşat noi măsuri de limitare a răspândirii virusului. Având în vedere că aceste măsuri sunt încă în vigoare, se preconizează că economiile UE şi din zona euro se vor contracta în primul trimestru al anului 2021", notează raportul Comisiei Europene.

Creşterea economică urmează să fie reluată în primăvară şi să se accelereze în timpul verii, pe măsură ce programele de vaccinare progresează şi măsurile de limitare a răspândirii virusului se vor relaxa treptat. Se preconizează, de asemenea, o îmbunătăţire a perspectivelor economiei mondiale pentru a sprijini redresarea economică, cu menţiunea că impactul economic al pandemiei rămâne inegal de la un stat membru la altul şi se preconizează, de asemenea, că ritmul redresării va varia în mod semnificativ. "Economia UE ar trebui să

2. CADRUL OPERAŢIONAL AL SOCIETĂŢII (CONTINUARE)

revină la nivelurile PIB-ului dinainte de pandemie în 2022 - mai devreme decât se preconizase anterior - deşi producţia pierdută în 2020 nu va fi recuperată atât de repede, nici în acelaşi ritm în întreaga Uniune. Această previziune este supusă unor riscuri multiple, legate, de exemplu, de noile variante ale COVID-19 şi de situaţia epidemiologică globală. Pe de altă parte, impactul Next Generation EU ar trebui să ofere un impuls puternic economiilor celor mai afectate în următorii ani, care nu sunt încă integrate în proiecţiile de astăzi", spune Paolo Gentiloni, comisarul pentru economie.

În ceea ce priveşte inflaţia, în cazul României, în 2021 se va înregistra o uşoară creştere la 2,6%, fiind urmată de o uşoară scădere la 2,4% în 2022. În toamnă, CE prognoza o creştere a inflaţiei de 2,5% pentru 2021 şi de 2,4% pentru 2022.

(ii) În şedinţa din 15 ianuarie 2021 Consiliul de administraţie al Băncii Naţionale a României a hotărât:

•reducerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,25 la sută pe an, de la 1,50 la sută pe an, începând cu data de 18 ianuarie 2021;

•reducerea ratei dobânzii pentru facilitatea de depozit la 0,75 la sută pe an, de la 1,00 la sută pe an, şi a ratei dobânzii aferente facilităţii de creditare (Lombard) la 1,75 la sută pe an de la 2,00 la sută pe an;

•păstrarea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei şi în valută ale instituţiilor de credit;

(iii) Având în vedere Raportul BNR asupra inflaţiei din noiembrie 2020 Rata anuală a inflaţiei IPC şi-a continuat şi în trimestrul III 2020 parcursul descendent observat de la începutul acestui an, plasându-se în luna septembrie în vecinătatea punctului central al ţintei staţionare, respectiv la valoarea de 2,45 la sută, comparativ cu 2,58 la sută în luna iunie. Tendinţa uşor dezinflaţionistă a reflectat cu precădere efectele recoltei favorabile de legume şi fructe din acest an pe plan local şi comunitar.

În acelaşi timp, însă, suprapunerea şocurilor pe partea cererii şi a ofertei, cele din urmă asociate măsurilor adoptate în scopul ţinerii sub control a pandemiei, a imprimat o tendinţă de stabilitate ratei anuale a inflaţiei CORE2 ajustat, aceasta continuând să se situeze în jurul valorii de 3,7 la sută. Dată fiind traiectoria sub aşteptări a preţurilor volatile, în luna septembrie, dinamica anuală a IPC s-a plasat cu 0,3 puncte procentuale sub nivelul din cea mai recentă proiecţie macroeconomică (Raportul asupra inflaţiei din august 2020). În acelaşi timp, pe parcursul trimestrului III, rata medie anuală a inflaţiei IAPC s-a redus marginal comparativ cu media europeană, coborând până la nivelul de 2,8 la sută.

2. CADRUL OPERAŢIONAL AL SOCIETĂŢII (CONTINUARE)

(iv) Agenţia de evaluare internaţională Fitch a reconfirmat în data de 08. 07.2020, rating-ul "BBB-" cu perspectivă stabilă companiei Transgaz Mediaş (TGN), conform comunicatului remis Bursei de Valori Bucuresti (BVB). Ratingul confirmat 'BBB-' cu Perspectivă Stabilă „reflectă profilul solid al activităţii Transgaz în calitate de concesionar şi operator al reţelei de transport gaze naturale din România, precum şi preconizarea unei diminuări progresive a activităţii internaţionale de tranzit al gazelor care derivă din traseele tradiţionale. Ratingul este susţinut de reglementările naţionale privind transportul gazelor şi aşteptările noastre că o investiţie actuală semnificativă în coridorul Bulgaria-România-Ungaria-Austria (BRUA) va fi adăugată la Baza Reglementată a Activelor Transgaz (RAB) care stă la baza unor încasări viitoare", se arata în raportul agenţiei.

(v) Conform unui comunicat publicat pe 30 octombrie 2020 agenţia de evaluare financiară Fitch Ratings a confirmat ratingul suveran al României la "BBB minus" cu perspectivă negativă, aceasta fiind ultima notă din categoria "investment-grade", recomandat pentru investiţii. Potrivit Fitch, ratingul României este susţinut de nivelul moderat al datoriei guvernamentale, precum şi de un PIB per capita şi indicatorii privind guvernanţa şi dezvoltarea umană, care sunt peste cele ale altor ţări care beneficiază de un rating din categoria "BBB". Însă acestea puncte tari sunt contrabalansate de un deficit bugetar şi un deficit de cont curent mari comparativ cu ale altor ţări.
"Perspectiva negativă reflectă deteriorarea finanţelor publice din cauza unor politici pro-ciclice din ultimii ani, precum şi impactul pandemiei de coronavirus asupra performanţelor economice şi fiscale. Deşi Fitch se aşteaptă ca economia să îşi revină începând din 2021, incertitudinea cu privire la evoluţiile politice, combinată cu o nouă explozie a numărului de cazuri de infecţie, atât pe plan intern cât şi la nivel global, continuă să afecteze perspectiva economică şi fiscală. Istoricul slab în ceea ce priveşte consolidarea fiscală în pofida creşterii economice mari din ultimii ani, precum şi nivelul ridicat al rigidităţilor bugetare vor continua să reprezinte o provocare semnificativă la adresa finanţelor publice pe termen mediu" susţine Fitch Ratings.

La finalul anului 2019 leul a suferit deprecieri atât faţă de EURO („EUR") cât şi faţă de dolarul SUA („USD"). Astfel faţă de sfârşitul anului 2018 leul s-a devalorizat cu 2,47% faţă de EUR (4,7793 la 31 decembrie 2019; 4,6639 la 31 decembrie 2018) şi s-a depreciat 4,60% faţă de USD (4,2608 la 31 decembrie 2019 ; 4,0736 la 31 decembrie 2018).

2. CADRUL OPERAŢIONAL AL SOCIETĂŢII (CONTINUARE)

La finalul anului 2020 leul a suferit deprecieri faţă de EURO („EUR") şi s-a apreciat faţă de dolarul SUA („USD"). Astfel faţă de sfârşitul anului 2019 leul s-a devalorizat cu 1,89% faţă de EUR (4,8694 la 31 decembrie 2020; 4,7793 la 31 decembrie 2019) şi s-a apreciat cu 6,92% faţă de USD (3,9660, la 31 decembrie 2020 ; 4,2608 la 31 decembrie 2019).

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea prezentelor situaţii financiare sunt prezentate în continuare. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent pentru toate exerciţiile prezentate, exceptând cazurile în care se specifică contrariul.

3.1 Bazele întocmirii

Situaţiile financiare ale Societăţii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE"). Situaţiile financiare au fost întocmite în baza convenţiei costului istoric, cu excepţia activelor financiare care sunt masurate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.
Întocmirea situaţiilor financiare în conformitate cu IFRS UE necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raţionamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societăţii. Domeniile care presupun un grad mai mare de raţionament sau complexitate, sau domeniile în care ipotezele şi estimările sunt semnificative pentru situaţiile financiare sunt prezentate în Nota 5.
Începând cu anul 2017, anul în care s-a înfiinţat EUROTRANSGAZ având ca fondator SNTGN Transgaz S.A , societatea are obligaţia întocmirii situaţiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS 10-Situaţii financiare consolidate, IFRS 12- Prezentarea intereselor existente în alte entităţi şi IAS21-Efectele variaţiei cursurilor de schimb valutar.

Incepând cu anul 2018, ca urmare a achiziţionării Vestmoldtransgaz SRL din Moldova de către Eurotransgaz SRL, Transgaz, în calitate de societate-mamă depune situaţii financiare consolidate de grup includ şi consolidarea Eurotransgaz SRL cu Vestmoldtransgaz SRL din Moldova.
Consolidarea Transgaz cu ETG-ul s-a făcut în trepte, respectiv consolidarea ETG cu VTMG în primă fază, urmată de consolidarea acestora în situaţiile financiare ale societăţii –mamă, Transgaz.

Situaţiile financiare anuale ale societăţilor nerezidente sunt convertite după metoda cursului de închidere care presupune că pentru bilanţ se utilizează cursul BNR emis la 31 decembrie 2020 (curs de închidere) iar pentru contul de profit şi pierdere exprimarea veniturilor şi cheltuielilor s-a făcut la un curs mediu anual publicat de BNR pentru anul 2020. Utilizarea acestor cursuri diferite are drept consecinţă evidenţierea unei diferenţe de conversie.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

În conformitate cu Legea contabilităţii nr. 82/1991 republicată, cu modificări şi completări şi cu OMFP 2844/2016, cu modificări şi completări, pentru aprobarea reglementărilor contabile coonforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, societate-mamă trebuie să întocmească atât situaţii financiare individuale proprii cât şi situaţii financiare consolidate ale Grupului.

IFRS 10 stabileşte modul de aplicare a principiului controlului pentru a identifica dacă un investitor controlează o entitate în care s-a investit şi, prin urmare, trebuie să consolideze entitatea în care s-a investit şi de asemenea stabileşte dispoziţiile contabile pentru întocmirea situaţiilor financiare consolidate.

Societatea mamă trebuie să întocmească situaţii financiare consolidate utilizând politici contabile uniforme pentru tranzacţii şi evenimente asemănătoare în circumstanţe similare. Consolidarea unei entităţi în care s-a investit trebuie să înceapă la data la care investitorul a obţinut controlul şi trebuie să înceteze când investitorul pierde controlul entităţii în care s-a investit.

Societatea mamă trebuie să prezinte interesele care nu controlează în situaţia poziţiei financiare consolidată, în cadrul capitalurilor proprii, separat de capitalurile proprii ale proprietarilor societăţii mamă. Modificările participaţiilor unei societăţi mamă în capitalurile proprii ale unei filiale care nu au drept rezultat pierderea controlului de către societatea mamă asupra filialei reprezintă tranzacţii de capitaluri proprii (adică, tranzacţii cu proprietarii, în calitatea lor de proprietari).

Dacă o societate mamă pierde controlul asupra unei filiale, societatea mamă: (a) va derecunoaşte activele şi datoriile fostei filiale din situaţia poziţiei financiare consolidate; (b) va recunoaşte orice investiţie nerepartizată în fosta filială la valoarea justă a acesteia atunci când a pierdut controlul şi va contabiliza ulterior aceste investiţii şi valorile datorate de sau către fosta filială în conformitate cu IFRS-urile relevante. Acea valoare justă trebuie considerată valoarea justă la momentul recunoaşterii iniţiale a unui activ financiar în conformitate cu IFRS 9 sau, dacă este cazul, costul la recunoaşterea iniţială a unei investiţii într-o entitate asociată sau într-o asociere în participaţie; (c) recunoaşte câştigul sau pierderea asociate cu pierderea controlului, atribuibile fostului interes majoritar.

Situaţiile financiare consolidate încorporează situaţiile financiare ale Societătii şi ale entităţii afiliate, EUROTRANSGAZ aflată sub controlul Societăţii combinând elementele similare de active , datorii, capitaluri proprii, cheltuieli şi fluxurile de trezorerie ale societăţii mamă cu cele ale societăţii afiliate, compensând (eliminând) valoarea contabilă a investiţiei făcute de societatea-mamă în fiecare filială şi partea societăţii-mamă din capitalul propriu al fiecărei filiale şi eliminând în totalitate activele şi datoriile, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile şi fluxurile de trezorerie din interiorul grupului care sunt aferente tranzacţiilor intra-grup.

O companie controlează o entitate în care s-a investit atunci când este expusă sau are drepturi la venituri variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit şi are capacitatea de a influenţa acele venituri prin autoritatea sa asupra entităţii în care s-a investit. Prin urmare, principiul de control stabileşte următoarele trei elemente de control:

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1. Autoritatea asupra entităţii în care s-a investit;

2. Expunerea sau drepturile la veniturile variabile în baza participării în entitatea în care s-a investit; şi
3. Capacitatea de a utiliza autoritatea asupra entităţii în care s-a investit pentru a influenţa valoarea rezultatelor investitorului.

Societatea prezintă investiţiile în entitatea afiliată, în situaţiile financiare individuale ca „Active financiare".

IFRS 3 impune dobânditorului, după recunoasterea activelor identificabile, a datoriilor şi a tuturor intereselor care nu controlează să identifice orice diferenţe dintre:

a) Agregarea contraprestatiei transferate, orice interese care nu controlează în entitatea dobândita şi intr-o combinare de intreprinderi realizata in etape, valoarea justă de la data achiziţiei , a participaţiilor în capitalurile proprii ale entităţii dobândite deţinute anterior de către dobânditor si

b) Activele identificabile nete dobandite;

În general diferenţa va fi recunoscută drept fond comercial. În conformitate cu IAS 36- Deprecierea activelor, fondul comercial dobândit într-o combinare de intreprinderi va fi testat pentru depreciere anual.

Proceduri de consolidare conform IFRS 10

Situatiile financiare consolidate:

-combină elementele similare de active, datorii, capitaluri proprii, venituri, cheltuieli şi fluxuri de trezorerie ale societăţii mamă cu cele ale filialelor;

- compensează (elimină) valoarea contabilă a investiţiei făcută de societatea mamă în filială şi partea societăţii mamă din capitaluri proprii al filialei ; contabilizarea este conform IFRS 3;

- elimină în totalitate activele şi datoriile, capitalurile proprii, veniturile , cheltuielile şi fluxurile de trezorerie din interiorul grupului care sunt aferente tranzacţiilor între entităţile grupului: profiturile sau pierderile rezultate din tranzacţiile în interiorul grupului care sunt recunoscute în active , precum stocurile şi activele imobilizate sunt eliminate în totalitate.

Reglementări contabile aplicabile incepând cu anul 2016

Amendamente la diverse „Îmbunătăţiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)" care rezultă din proiectul de îmbunătăţire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 şi IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvenţele şi de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 şi IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

(a) Standarde şi interpretări care au intrat în vigoare în anul 2017

Următoarele standarde şi amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul privind Standardele Internaţionale de Contabilitate (International Accounting Standard Board – "IASB") şi adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare în anul 2017 :

Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit"

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Recunoaşterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);

Amendamentele in Recunoasterea impozitelor amanate pentru activele nerealizate clarifica urmatoarele aspecte :

- Pierderile nerealizate din instrumentele de datorie masurate la valoarea justa si la cost in scop fiscal vor da nastere unei diferente temporale deductibile indiferent daca posesorul instrumentului de debit se asteapta sa recupereze valoarea contabila a instrumentului de debit prin vanzare sau prin utilizare.
- Valoarea contabilă a unui activ nu limitează estimarea unor profituri impozabile viitoare;
- Estimările privind profiturile impozabile viitoare exclud deducerile de taxe rezultate din anularea diferenţelor impozabile temporale
- Entitate estimeaza un impozit amanat in combinatie cu alte impozite amanate. Acolo unde legislatia fiscala restrictioneaza utilizarea pierderilor fiscale, o entitate va estima un impozit amanat in combinatie cu alte impozite amanate de acelaşi tip.

Amendamentele sunt aplicabile pentru perioada începând cu sau după anul 2017. Aplicarea anterioara este permisă;

Amendamente la IAS 7 „Situaţiile fluxurilor de trezorerie" – Iniţiativa privind cerinţele de prezentare (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);

b) Standarde şi interpretări care au intrat în vigoare în anul 2018

La data raportării acestor situaţii financiare, următoarele standarde, revizuiri şi interpretări au intrat în vigoare:

IFRS 9 "Instrumente Financiare" – adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018); Inlocuieşte IAS 39- Instrumente financiare, recunoastere si masurare;

IFRS 9 include cerinţe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoaşterea, clasificarea şi evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoaşterea şi contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:

- Clasificarea şi evaluarea: IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare şi cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar şi de modelul de business în cadrul căruia este deţinut un activ. Această abordare unitară bazată pe principii elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39: deţinute până la scadenţă, credite şi avansuri şi active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existenţa unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Conform IFRS 9, derivativele încorporate în contracte, în care instrumentul gazdă este un instrument financiar în scopul acestui standard, nu sunt separate, ci întregul instrument hibrid este considerat pentru clasificare.

- *Pierderi din depreciere:* IFRS 9 introduce un model nou privind anticiparea pierderilor din depreciere, bazat pe pierderile aşteptate, care va impune recunoaşterea anticipată a pierderilor din deprecierea creanţelor. Standardul prevede ca entităţile să înregistreze pierderile anticipate din depreciere creanţelor din momentul recunoaşterii iniţiale a instrumentelor financiare şi totodată să recunoască pierderile anticipate din depreciere pe întreaga durată de viaţă a acestora. Valoarea pierderilor anticipate va fi actualizată pentru fiecare perioadă de raportare astfel încât să reflecte modificările în riscul de credit fată de recunoaşterea iniţială.

- Depreciere: se aplica in cazul creantelor comerciale care nu contin o componenta de finantare se evalueaza la cost amortizat (conditia este ca activele sa fie detinute in cadrul unui model de afacere al carui obiectiv este de a colecta fluxurile de trezorerie;

- *Contabilitatea de acoperire:* IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătăţit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerinţe suplimentare de prezentare a informaţiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilităţii de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activităţile de administrare a riscurilor.

IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienţii" cu amendamentele ulterioare" şi amendamente la IFRS 15 "Data efectivă a IFRS 15" – adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

IFRS15 stabileşte un model unic pentru entităţi în contabilizarea veniturilor rezultăbnd din contractele cu clientii înlocuind următoarele standarde şi interpretări de la data intrării în aplicabilitate:

- IAS 18- Venituri;
- IAS 11- Contracte de construcţii
- IFRIC 13- Programe de fidelizare a clienţilor;

Standarde şi interpretări care vor intra în vigoare /aplicabile din anul 2019 sau la o dată viitoare

- IFRIC 15- Acorduri privind construcia propietăţilor imobiliare;
- IFRIC 18- Transferuri de active de la clienţi;
- SIC 31- Venituri- Tranzacţii barter care presupun servicii de publicitate

Principiul esenţial al IFRS 15 este că o entitate recunoaşte venituri pentru a ilustra transferul bunurilor sau serviciilor promise către clienţi la o valoare care reflectă contraprestaţia la care entitatea se aşteptă să aibă dreptul în schimbul acelor bunuri sau servicii. O entitate recunoaşte

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

venituri în conformitate cu acest principiu esenţial prin aplicarea următorilor paşi: identificarea contractului; identificarea obligaţiilor de executare din contract; determinarea preţului tranzacţiei; alocarea preţului tranzacţiei pentru obligaţiile de executare din contract; recunoaşterea veniturilor atunci când (sau pe măsură ce) îndeplineşte o obligaţie de executare.

Veniturilor din prestări de servicii sunt recunoscute astfel:

- pe baza tarifelor reglementate de ANRE pentru servicii ferme/intreruptibile de transport al gazelor naturale prin Sistemul Naţional de Transport;
- pe baza tarifelor de transport aprobate de ANRE pentru rezervarea capacităţii de transport pe punctele de intrare/ieşire în/din conducta de transport gaze naturale Isaccea 2-Negru Vodă 2;
- pe baza tarifelor negociate în cadrul contractului de transport pentru rezervarea capacităţii de transport pe conducta de transport gaze naturale Isaccea 3-Negru Vodă 3;
- prin licitaţie, pe Platforma Regională de Rezervare a Capacităţii (RBP) pentru tranzacţionarea capacităţii grupate şi negrupate în punctele de interconectare transfrontalieră cu sistemele de transport din ţări membre ale Uniunii Europene,
- pe baza tarifelor reglementate pentru activităţile conexe celei de operare a sistemului de transport al gazelor naturale;
- preţurilor determinate în baza reglementărilor ANRE pentru activitatea de echilibrare şi neutralitate în cadrul prestării serviciului de transport;
- tarifelor determinate în baza reglementarilor ANRE pentru administrarea pieţei de echilibrare.

Pentru bunurile dezvoltate în cadrul Acordului de concesiune, realizate cu forţe proprii, venitul se recunoaşte la nivelul costurilor efectuate.

Amendamente la IAS 40 „Investiţii imobiliare" – *Transferuri de investiţii imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);*

IFRIC 22 „Tranzacţii cu valută şi avansuri" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018); interpretarea se referă la determinarea datei tranzacţiei în vederea stabilirii cursului de schimb ce trebuie folosit la recunoaşterea iniţială a unui activ, a unei cheltuieli sau a unui venit(sau parte din acesta) la derecunoşterea unui activ ne-monetar sau a unei datorii ne-monetare generate de o plată în avans în valută . IFRIC 22 nu oferă indicaţii privind definirea elementelor monetare şi ne-monetare. O plată sau o încasare în avans în general duce la recunosterea unui activ/unei datorii ne-monetare, însă poate conduce şi la recunoşterea unui activ/unei datorii monetare.

La data raportării acestor situaţii financiare, următoarele standarde şi interpetări nu sunt aplicabile, urmand a intra in vigoare începând cu sau după 1 ianuarie 2019:

- **IFRS 16 „Leasing"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019); La data aplicării, IFRS 16 va înlocui următoarele standarde şi interpretări:

- IAS 17 – Leasing;

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- IFRIC 4- Determinarea măsurii în care un angajament coţine un contract de leasing;
- SIC 15- Leasing operaţional- Stimulente;
- SIC 27- Evaluarea fondului economic al tranzacţiilor care implică forma legală a unui contract de leasing.

IFRS 16 oferă un model de control pentru identificarea leasingului (închirierilor) stabilind principii pentru recunoaşterea, evaluarea şi prezentarea contractelor de leasing, respectiv dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori. Dreptul de a controla utilizarea activului identificat există dacă clientul are dreptul de a obţine, în mare măsură, toate beneficiile economice şi de asemenea, dreptul de a stabili modul şi scopul în care este folosit activul respectiv.

IFRS 16 introduce modificări semnificative în contabilizarea leasingului, în special eliminând distincţia între leasingul financiar şi cel operaţional si cere locatarului să recunoască un activ aferent dreptului de utilizare şi o datorie aferenta închirierii, la data începerii contractului, cu excepţia închirierilor pe termen scurt sau în cazul închirierii unor active de valoare scăzută.

Începând cu 1 iunie 2020, IFRS 16 a fost modificat pentru a oferi un instrument practic pentru locatari care contabilizează concesiunile de chirie care apar ca o consecinţă directă a pandemiei COVID-19 şi îndeplinesc următoarele criterii:

Modificarea plăţilor de leasing are ca rezultat o contraprestaţie revizuită pentru leasing, care este în mod substanţial aceeaşi sau mai mică decât contraprestaţia pentru leasingul imediat anterior schimbării; (b) Reducerea dacă plăţile de leasing afectează numai plăţile datorate iniţial la 30 iunie 2021 sau înainte de aceasta; şi (c) Nu există nicio modificare substanţială a altor termeni şi condiţii ale contractului de închiriere.

Concesiunile de chirie care îndeplinesc aceste criterii pot fi contabilizate în conformitate cu oportunitatea practică, ceea ce înseamnă că locatarul nu evaluează dacă concesiunea de chirie îndeplineşte definiţia unei modificări a contractului de închiriere. Chiriaşii aplică alte cerinţe în IFRS 16 în contabilitatea concesiunii.

Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acţiuni" – Clasificarea şi evaluarea tranzacţiilor cu plată pe bază de acţiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare" – Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 "Instrumente financiare");
- Amendamente la IFRS 10 „Situaţii financiare consolidate" şi IAS 28 „Investiţii în entităţi asociate şi asocieri în participaţie"- Vânzarea de sau contribuţia cu active între un investitor şi entităţile asociate sau asocierile în participaţie ale acestuia şi amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalenţă);

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

•IFRIC 23- „Incertitudine legată de tratamentele fiscale", a fost elaborat ca o interpretare privind IAS 12 Impozitul pe profit, pentru a specifica modul de prezentare a incertitudinii în ceea ce priveşte contabilizarea impozitelor pe profit.

Comitetul pentru Interpretări IFRS a elaborat IFRIC 23 pentru a trata potenţialele neclarităţi legate de modul în care legislaţia fiscală se aplică unei anumite tranzacţii sau circumstanţe ori de măsura în care o autoritate fiscală va accepta tratamentul fiscal utilizat de o companie. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitelor curente şi amânate, dar nu şi modul în care trebuie reflectate efectele incertitudinii.

In anul 2020 IASB finalizeaza amendamentele la IAS 1 şi IAS 8 privind definiţia "semnificativului" " Informaţia este importantă dacă omiterea, declaraţia greşită sau ascunderea acesteia ar putea, în mod rezonabil, să influenţeze deciziile pe care utilizatorii principali ai declaraţiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelei situaţii financiare, care oferă informaţii financiare despre o anumită entitate raportoare".

Noi standarde, interpetări şi amendamente cu aplicabilitate ulterioară

Societatea a ales să nu aplice anticipat aceste standarde, interpetări şi amendamente cu aplicabilitate ulterioară

Următoarele modificări sunt valabile pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2022:

• Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract (Amendamente la IAS 37); • Imobilizări corporale: încasări înainte de utilizarea intenţionată (modificări la IAS 16); • Îmbunătăţiri anuale la standardele IFRS 2018-2020 (Amendamente la IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 şi IAS 41); şi • Referinţe la cadrul conceptual (Amendamente la IFRS 3).

Următoarele modificări sunt valabile pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2023
Comitetul pentru standarde internaţionale de contabilitate (IASB) a emis „Clasificarea pasivelor ca curente sau necurente (Amendamente la IAS 1)" oferind o abordare mai generală a clasificării pasivelor în conformitate cu IAS 1 pe baza acordurilor contractuale existente la raportare Data.

Modificările au fost iniţial valabile pentru perioadele de raportare anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Cu toate acestea, în mai 2020, data efectivă a fost amânată la perioadele de raportare anuale **începând cu sau după 1 ianuarie 2023**:

Modificările din Clasificarea pasivelor ca şi curente sau necurente (Amendamente la IAS 1) afectează doar prezentarea pasivelor în situaţia poziţiei financiare - nu cuantumul sau momentul recunoaşterii oricărui activ, venituri sau cheltuieli sau informaţiile pe care entităţile le prezintă despre aceste elemente.
Se clarifică următoarele :

Clasificarea pasivelor ca curente sau necurente ar trebui să se bazeze pe drepturi care există la sfârşitul perioadei de raportare şi se aliniază formularea în toate paragrafele aferente pentru a se face referire la „dreptul" de a amâna decontarea cu cel puţin douăsprezece luni şi se clarifică faptul că numai drepturile în vigoare „la sfârşitul perioadei de raportare" ar trebui să afecteze clasificarea unei datorii;

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Clasificarea nu este afectată de aşteptări cu privire la faptul că o entitate îşi va exercita dreptul de a amâna decontarea unei datorii;

Decontarea se referă la transferul către contrapartidă a numerarului, instrumentelor de capitaluri proprii, altor active sau servicii.

O entitate aplică prezenta interpretare pentru perioadele de raportare anuală care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Aplicarea anterior acestei date este permisă.

Termenul „regim fiscal incert" desemnează un tratament fiscal în legătură cu care există o incertitudine referitoare la faptul că autoritatea fiscală competentă îl va accepta în temeiul legislaţiei fiscal.

3.2 Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operaţional. Principalul factor decizional operaţional, care este responsabil cu alocarea resurselor şi evaluarea performanţei segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind consiliul de administraţie care ia deciziile strategice.

3.3 Tranzacţii în monedă străină

a) Moneda funcţională

Elementele incluse în situaţiile financiare ale Societăţii sunt evaluate folosind moneda mediului economic în care operează entitatea („moneda funcţională"). Situaţiile financiare sunt prezentate în leul românesc („lei"), care reprezintă moneda funcţională şi de prezentare a Societăţii.

b) Nivelul de rotunjire utilizat în prezentarea situaţiilor financiare

În situaţiile financiare valorile sunt prezentate rotunjite la unităţi.

c) Tranzacţii şi solduri

Tranzacţiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcţională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacţiilor sau evaluării la data bilanţului. Profitul şi pierderea rezultate din diferenţele de curs de schimb în urma încheierii acestor tranzacţii şi din conversia la cursul de schimb de la sfârşitul perioadei de raportare a activelor monetare şi obligaţiilor denominate în monedă străină se reflectă în situaţia rezultatului global.

3.4 Contabilitatea efectelor hiperinflaţiei

România a trecut prin perioade de inflaţie relativ ridicată şi a fost considerată hiperinflaţionistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaţioniste". Acest standard impunea ca situaţiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaţioniste să fie prezentate în

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003. Întrucât caracteristicile mediului economic din România indică încetarea hiperinflaţiei, începând cu 1 ianuarie 2004, Societatea nu mai aplică prevederile IAS 29.

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

3.5 Imobilizări necorporale

Programe informatice
Licenţele achiziţionate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziţionarea şi punerea în funcţiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viaţă utilă estimată a acestora (trei ani).
Costurile aferente dezvoltării sau întreţinerii programelor informatice sunt recunoscute ca şi cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate.

Acordul de concesiune a serviciilor
Începând cu anul 2010, Societatea, 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 şi, de asemenea, modernizările şi îmbunătăţirile aduse sistemului naţional de transport gaze naturale, care sunt transferate autorităţii de reglementare la sfârşitul acordului de concesiune.

Aşa cum este prezentat în Nota 8, Societatea are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public, şi, în consecinţă, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept.

Datorită faptului că Acordul de Concesiune a Serviciilor („ACS") nu a avut substanţă comercială (adică nu a modificat nimic substanţial în modul în care Societatea a operat activele; fluxurile de numerar s-au modificat numai cu plata redevenţei, dar, pe de altă parte, tariful de transport a crescut pentru a acoperi redevenţa), activul necorporal a fost măsurat la valoarea netă rămasă a activelor derecunoscute (clasificate în situaţiile financiare ca şi imobilizări corporale la data aplicării IFRIC 12). În consecinţă, Societatea a continuat să recunoască activul, dar l-a reclasificat ca şi activ necorporal. Societatea a testat activele necorporale recunoscute la acea dată fără a identifica depreciere.
Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuială, în timp ce îmbunătăţirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la cost.
Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.6 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind clădiri, terenuri, active folosite pentru activitatea de transport internaţional nereglementată (eg. Conducte, compresoare, instalaţii de filtrare, dispozitive).
Politica societăţii este de a reflecta imobilizările corporale la costul lor, minus orice amortizare acumulată şi orice pierderi acumulate din depreciere

Clădirile cuprind în special clădiri auxiliare activelor operaţionale, un centru de cercetare şi clădiri de birouri.

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

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

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

Înainte de 31 decembrie 2008, costurile îndatorării erau suportate pe măsură ce apăreau. Începând cu 1 ianuarie 2009, costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziţiei, construcţiei sau producţiei unui activ cu ciclu lung de producţie sunt capitalizate ca parte a costului respectivului activ. Costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziţiei, construcţiei sau producţiei unui activ cu ciclu lung de producţie sunt acele costuri de îndatorare care ar fi fost evitate în cazul în care cheltuielile cu activul nu ar fi fost efectuate. În măsura în care fondurile sunt împrumutate special pentru obţinerea unui activ cu ciclu lung de producţie, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizarea activului în cauză este determinată prin costul real generat de acel împrumut în decursul perioadei, mai puţin veniturile din investiţiile temporare ale acestor împrumuturi. În măsura în care fondurile sunt împrumutate, în general, şi utilizate în scopul obţinerii unui activ cu ciclu lung de producţie, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizare este determinată prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru acel activ.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Consturile fondurilor împrumutate special pentru obţinerea unui activ cu ciclu lung de producţie (realizarea de investiţii) sunt capitalizate de societate asupra activului ca diferenţă între costurile actuale ale îndatorării suportate în legătură cu împrumutul respectiv în cursul perioadei şi orice venituri din investiţii obţinute din investirea temporară a acelor împrumuturi.

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

Valorile reziduale ale activelor şi duratele de viaţă utilă sunt revizuite, şi ajustate în mod corespunzător, la sfârşitul fiecărei perioade de raportare.

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

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

3.7 Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

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

3.8 Active aparţinând domeniului public

În conformitate cu Legea Domeniului Public 213/1998, conductele pentru transportul gazelor sunt proprietate publică. Hotărârea de Guvern 491/1998, confirmată de Hotărârea de Guvern 334/2000, precizează că mijloacele fixe cu o valoare contabilă istorică statutară brută de 474.952.575 lei (31 decembrie 2017: 474.952.575 lei) reprezentând conducte de gaz, se află în administrarea

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Societăţii. Prin urmare, Societatea are dreptul exclusiv de utilizare a acestor active pe perioada concesionării şi le va restitui Statului la sfârşitul acestei perioade (vezi Nota 8). Societatea încasează cea mai mare parte din beneficiile asociate activelor şi este expusă celei mai mari părţi dintre riscuri, inclusiv obligaţia de a menţine activele reţelei pe parcursul unei perioade cel puţin egale cu durata de viaţă utilă rămasă, iar performanţele financiare ale Societăţii sunt direct influenţate de starea acestei reţele. Prin urmare, înainte de 1 ianuarie 2010, Societatea a recunoscut aceste active ca imobilizări corporale, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii (vezi Nota 5.2).

Politicile contabile aplicate acestor active au fost aceleaşi cu cele aplicate imobilizărilor corporale ale Societăţii (Notele 3.7 şi 3.6).

Societatea a adoptat IFRIC 12 din 1 ianuarie 2010 şi a reclasificat aceste active şi îmbunătăţirile ulterioare ca active necorporale (cu excepţia conductelor pentru transport internaţional).

Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în Romania IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienţii". Acest standard înlocuieşte o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) şi modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noţiunii de contract. Drept urmare societatea a înregistrat creanţa actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârşitul acordului de concesiune ca o contraprestaţie şi un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanţei actualizate.

În conformitate cu Legea Concesiunii Publice nr. 238/2004, este datorată o redevenţă pentru bunurile publice administrate de societăţi altele decât cele de stat. Rata redevenţei pentru utilizarea conductelor de transport al gazelor este stabilită de guvern. Începând din octombrie 2007, redevenţa a fost stabilită la 10% din venituri. Durata acordului de concesiune este de 30 de ani, până în 2032.

Ulterior intrării în vigoare a prevederilor art. 103 alin. 2 din Legea nr. 123/2012, începând cu 12 noiembrie 2020 redevenţa a fost stabilită la 0,4%, din serviciile de transport intern şi internaţional gaze naturale realizate de societate.

3.9 Active financiare

Societatea îşi clasifică activele financiare în următoarele categorii: măsurate la valoarea justă prin profit sau pierdere, măsurate la cost amortizat şi măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Clasificarea se face în funcţie de scopul în care au fost achiziţionate activele financiare. Conducerea stabileşte clasificarea acestor imobilizări la momentul recunoaşterii iniţiale.

(a) Împrumuturi şi creanţe

Împrumuturile şi creanţele sunt active financiare nederivate cu plăţi fixe sau determinabile şi care nu sunt cotate pe o piaţă activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepţia celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la sfârşitul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate. Împrumuturile şi creanţele Societăţii cuprind „creanţe comerciale şi alte creanţe" şi numerar şi echivalente numerar în situaţia poziţiei financiare (Notele 3.11 şi 3.13).

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menţionează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiţia efectuată de către operatorul sistemului naţional de transport se transferă către proprietarul sistemului naţional de transport sau către un alt concedent în schimbul plăţii unei

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

compensaţii egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE. Societatea a recunoscut pentru investiţiile efectuate până la data bilanţului o creanţă actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârşitul acordului de concesiune ca o contraprestaţie şi un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanţei actualizate. Rata de actualizare folosită pentru a calcula valoarea prezentă a creanţei este cea a obligaţiunilor guvernamentale pe termen lung cu cupon zero, pe o perioadă apropiată de durata rămasă a acordului de concesiune. Evaluarea iniţială a compensaţiei se face la valoarea justă care reflectă riscul de credit, ce se aplică la valoarea reglementată rămasă neamortizată la sfârşitul contractului. Evaluarea ulterioară se face la costul amortizat, folosind metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective utilizată este bazată pe date istorice şi nu se modifică în funcţie de rata dobânzii pe piaţă.
În anul 2019 a intrat în vigoare Ordinul ANRE nr. 41/2019 care prevede ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflaţiei. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale recalculate ca urmare a ajustării valorii activelor reglementate cu inflaţia şi recunoşte un câştig sau pierdere din modificare în contul de profit sau pierdere.

(b) *Active financiare măsurate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sau măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global*

IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare şi cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar şi de modelul de business în cadrul căruia este deţinut un activ. Această abordare unitară bazată pe principii elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39: deţinute până la scadenţă, credite şi avansuri şi active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existenţa unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

La recunoaşterea iniţială o entitate poate face o alegere irevocabilă pentru a prezenta la alte elemente ale rezultatului global modificările ulterioare în valoarea justă a unei investiţii într-un instrument de capitaluri proprii care nu este nici deţinut in vederea tranzacţionarii şi nici nu este o contraprestaţie contingentă recunoscută de un dobânditor într-o combinare de intreprinderi la care se aplica IFRS3. În acest caz va recunoaşte în profit sau pierdere dividendele din investiţia respectivă.

(c) *Deprecierea activelor financiare*

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un grup de active financiare a suferit o depreciere. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat şi sunt suportate pierderi din depreciere numai dacă există dovezi obiective ale deprecierii ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente care au apărut după recunoaşterea iniţială a activului (un „eveniment care ocazionează pierderi") şi dacă acel eveniment (sau evenimente) care ocazionează pierderi are

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(au) un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

Criteriile pe care Societatea le foloseşte pentru a determina că există dovezi obiective ale unei pierderi din depreciere includ:

- dificultate financiară semnificativă a emitentului sau debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzieri la plata dobânzii sau a creditului;
- societatea, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar fi avut-o altfel în vedere;
- este probabil ca debitorul să intre în faliment sau altă formă de reorganizare financiară;
- dispariţia pieţei active pentru acel activ financiar din cauza dificultăţilor financiare; sau
- date observabile indică faptul că există o diminuare măsurabilă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate dintr-un portofoliu de active financiare de la recunoaşterea iniţială a acelor active, chiar dacă diminuarea nu poate fi încă identificată pentru activele financiare individuale din portofoliu, inclusiv:
- schimbări nefavorabile în situaţia plăţilor debitorilor din portofoliu; şi
- condiţii economice, la nivel naţional sau local, corelate cu neplata, referitoare la activele din portofoliu.

Societatea evaluează în primul rând dacă există probe obiective ale deprecierii.

(i) Active înregistrate la cost amortizat

Testarea deprecierii creanţelor comerciale este descrisă mai sus.

Pentru împrumuturi şi creanţe, valoarea pierderii este măsurată ca diferenţa dintre valoarea contabilă a activului şi valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (excluzând viitoarele pierderi de credit care nu au fost contractate), actualizate la rata iniţială a activului; rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinată în conformitate cu contractul. În practică, societatea poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a unui instrument utilizând un preţ observabil pe piaţă.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade şi scăderea poate fi corelată obiectiv cu un eveniment care are loc după ce deprecierea a fost recunoscută (cum ar fi o îmbunătăţire în punctajul de credit a debitorului), reluarea pierderii din deprecierea recunoscută anterior este recunoscută ca profit sau pierdere.

(ii) Active măsurate la cost

Participaţia deţinută la Eurotrangaz SRL este recunoscută la valoarea sa justă de la data tranzacţionării, fiind evaluată, după recunoaşterea iniţială, la cost în conformitate cu art.4.1.2 din IFRS 9 respectiv art.10.a –IAS 27-Situatii financiare individuale :

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

"Atunci cand o entitate întocmeşte situaţii financiare individuale, investiţiile în filiale, asocieri în participaţie şi entităţi asociate trebuie contabilizate la cost in conformitate cu IFRS9 sau utilizând metoda punerii în echivalenţă".

În anul 2020 Societatea a evaluat participaţia deţinută în Eurotrangaz SRL pentru identificarea posibilelor deprecieri de valoare. Nu au fost constatate deprecieri.

3.10 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost şi valoarea realizabilă netă.

Componentele recuperate din dezmembrări respectiv reparaţii de conducte construite de către Societate sunt înregistrate ca şi stocuri la o valoare determinată de către o comisie tehnică. Valoarea determinată astfel nu depăşeşte valoarea realizabilă netă.

Costul este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieşit. Acolo unde este necesar, sunt înregistrate ajustări pentru stocurile uzate moral şi cu mişcare lentă. Stocurile uzate moral identificate individual sunt ajustate la valoare integrală sau eliminate din bilanţ. Pentru stocurile cu mişcare lentă este efectuată o estimare a vechimii pe fiecare categorie principală, pe baza rotaţiei stocurilor.

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

Costul gazelor naturale utilizate în activitatea de echilibrare a sistemlui naţional de transport este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat.

Stocul minim de gaze naturale pe care societatea are obligaţia să îl deţină în depozitele de înmagazinare, în calitate de titular al licenţei de operare a sistemului naţional de transport gaze naturale se stabileşte prin decizie a Preşedintelui Autorităţii Naţionale de Reglementare în Domeniul Energiei. Prin Decizia Preşedintelui ANRE nr. 1773/16.10.2019 s-a impus societăţii obligaţia de a deţine la 31 octombrie 2019 un nivel minim al stocului de gaze naturale de 939.894,097 MWh, iar prin Decizia Preşedintelui ANRE nr. 588/08.04.2020 s-a impus societatăţii obligaţia de a deţine până la 31 octombrie 2020 un nivel minim al stocului de gaze naturale de 560.724,517 MWh.

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

3.11 Creanţe comerciale

Creanţele comerciale sunt sumele datorate de clienţi pentru serviciile prestate în cadrul operaţiunilor de afaceri. Dacă perioada de colectare este de un an sau mai puţin (sau în ciclul normal de exploatare a activităţii), ele sunt clasificate ca active circulante. Dacă nu, ele sunt prezentate ca active imobilizate.

Creanţele comerciale sunt recunoscute iniţial la valoarea justă, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective, mai puţin ajustările pentru depreciere.

3.12 Taxa pe valoarea adăugată

Taxa pe valoarea adăugată trebuie plătită autorităţilor fiscale pe baza decontului TVA lunar până la data de 25 a lunii următoare, indiferent de nivelul de recuperare a creanţelor de la clienţi. Autorităţile fiscale permit decontarea TVA pe o bază netă. Dacă TVA deductibil este mai mare decât TVA colectat, diferenţa este rambursabilă la cererea Societăţii. Respectivul TVA poate fi rambursat după efectuarea unui control fiscal, sau chiar în absenţa acestuia, dacă sunt întrunite anumite condiţii. TVA aferentă vânzărilor şi achiziţiilor care nu au fost decontate la sfârşitul perioadei de raportare este recunoscută

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

în situaţia poziţiei financiare la valoarea netă şi prezentată separat ca un activ sau obligaţie curentă. În cazurile în care au fost create ajutări pentru deprecierea creanţelor, pierderea din depreciere este înregistrată pentru valoarea brută a debitorului, inclusiv TVA. TVA aferent trebuie plătit către Stat şi poate fi recuperat doar în cazul prescrierii debitorului, ca urmare a deciziei de faliment.

3.13 Numerar şi echivalent de numerar

Numerarul şi echivalentele de numerar cuprind numerarul în casă, disponibilul din conturile curente la bănci, alte investiţii pe termen scurt cu lichiditate ridicată şi cu termene de maturitate iniţiale de până la trei luni şi descoperit de cont la bănci. În situaţia poziţiei financiare, facilităţile de descoperit de cont sunt evidenţiate la împrumuturi, în cadrul datoriilor curente.

3.14 Capitaluri proprii

Capital social
Acţiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.
Costurile suplimentare care pot fi atribuite direct emisiunii de noi acţiuni sau opţiuni sunt evidenţiate în capitalurile proprii ca deduceri, net de impozit, din încasări.

Dividende
Dividendele sunt recunoscute ca obligaţii şi sunt deduse din capitalurile proprii la sfârşitul perioadei de raportare doar dacă au fost declarate înainte de sau la sfârşitul perioadei de raportare. Dividendele sunt recunoscute atunci când au fost propuse înaintea sfârşitului perioadei de raportare, sau când au fost propuse sau declarate după sfârşitul perioadei de raportare, dar înainte de data la care situaţiile financiare au fost avizate spre a fi emise.

3.15 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute iniţial la valoarea justă, net de costurile de tranzacţionare înregistrate. Ulterior, împrumuturile sunt evidenţiate la cost amortizat; orice diferenţă dintre sumele încasate (net de costurile de tranzacţionare) şi valoarea răscumpărării este recunoscută în profit sau pierdere pe durata împrumuturilor pe baza metodei dobânzii efective.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepţia situaţiei în care Societatea are un drept necondiţionat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la sfârşitul perioadei de raportare.

3.16 Impozit pe profit curent şi amânat

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent şi impozitul amânat şi este recunoscută în profit sau pierdere, cu excepţia cazului în care este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii pentru că se referă la tranzacţii care sunt, la

rândul lor, recunoscute în aceeaşi perioadă sau în altă perioadă, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la sfârşitul perioadei de raportare. Conducerea evaluează periodic poziţiile din declaraţiile fiscale în ceea ce priveşte situaţiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile şi constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităţilor fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligaţiei bilanţiere, pentru diferenţele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor şi datoriilor şi valorile contabile ale acestora din situaţiile financiare. Totuşi, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoaşterii iniţiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacţie alta decât o combinare de întreprinderi, şi care la momentul tranzacţiei nu afectează profitul contabil şi nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (şi reglementărilor legale) intrate în vigoare până la sfârşitul perioadei de raportare şi care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

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

3.14 Datorii comerciale şi alte datorii

Furnizorii şi alte datorii sunt recunoscute iniţial la valoarea justă şi evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective. Conturile de datorii comerciale şi alte datorii se închid ca urmare a plăţii datoriilor, a compensării cu creanţe reciproce sau la prescrierea lor prin contul de profit şi pierdere.

3.15 Venituri înregistrate în avans

Veniturile în avans sunt înregistrate pentru taxele de racordare aplicate clienţilor la racordarea acestora la reţeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit şi pentru fonduri nerambursabile încasate.

Fondurile nerambursabile încasate sunt asimilate subvenţiilor guvernamentale.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Subvenţiile guvernamentale sunt recunoscute la valoarea de piaţă atunci când există o asigurare rezonabilă că acestea vor fi primite şi că vor fi îndeplinite condiţiile aferente.
Pentru taxele de racordare aplicate clienţilor la racordarea acestora la reţeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit, pentru fonduri nerambursabile Societatea a ales sa înregistreze valoarea totală a activului şi un venit în avans.
Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menţionează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiţia efectuată de către operatorul sistemului naţional de transport se transferă către proprietarul sistemului naţional de transport sau către un alt concedent în schimbul plăţii unei compensaţii egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE. Societatea a recunoscut pentru investiţiile efectuate până la data bilanţului o creanţă actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârşitul acordului de concesiune ca o contraprestaţie şi un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanţei actualizate.

3.16 Beneficiile angajaţilor

În cursul normal al activităţii, Societatea face plăţi către Statul român în numele angajaţilor săi, pentru fondurile de sănătate, pensii şi şomaj. Toţi angajaţii Societăţii sunt membri ai planului de pensii al statului român, care este un plan fix de contribuţii. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere odată cu recunoaşterea cheltuielilor salariale.

Beneficii acordate la pensionare
Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaţilor la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un anumit număr de salarii brute, în funcţie de perioada lucrată în industria de gaz, condiţiile de lucru, etc. Societatea a înregistrat un provizion pentru astfel de plăţi (vezi Nota 21). Obligaţia recunoscută în bilanţ reprezintă valoarea prezentă a obligaţiei la data bilanţului. Obligaţia este calculată anual de către specialişti independenţi utilizând Metoda Factorului de Credit Proiectat. Valoarea prezentă este determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare cu rata dobânzii obligaţiunilor guvernamentale pe termen lung.

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

Câştigurile sau pierderile actuariale datorate modificărilor în ipotezele actuariale sunt recunoscute în situaţia rezultatului global în perioada pentru care este efectuat calculul actuarial.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Participarea la profit şi prime
Societatea recunoaşte o obligaţie şi o cheltuială pentru prime şi participare la profit, pe baza unei formule care ţine cont de profitul atribuibil acţionarilor Societăţii după anumite ajustări. Societatea recunoaşte o obligaţie acolo unde este obligat prin contract sau unde există o practică trecută care a creat o obligaţie implicită.

3.17 Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri şi cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligaţie legală sau implicită ca urmare a unor evenimente din trecut, când pentru decontarea obligaţiei este necesară o ieşire de resurse care încorporează beneficii economice şi pentru care poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce priveşte valoarea obligaţiei. Acolo unde există o serie de obligaţii similare, probabilitatea ca o ieşire de resurse să fie necesară pentru decontare este stabilită în urma evaluării clasei de obligaţii ca întreg. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieşiri de resurse legate de orice element inclus în orice clasă de obligaţii este redusă. Acolo unde

Societatea aşteaptă realuarea la venituri a unui provizion, de exemplu printr-un contract de asigurări, rambursarea este recunoscută ca activ separat, dar numai atunci când rambursarea este teoretic sigură.

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

3.18 Recunoaşterea veniturilor

Veniturile cuprind valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat din vânzarea de servicii şi/sau bunuri şi în cursul activităţii normale a Societăţii. Veniturile sunt înregistrate net de taxa pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi şi reduceri de preţ.

Societatea recunoaşte veniturile în momentul în care valoarea acestora poate fi estimată cu certitudine, când este probabil ca entitatea să încaseze beneficii economice viitoare şi când se îndeplinesc anumite criterii pentru fiecare din activităţile Societăţii, aşa cum se arată în cele ce urmează. Valoarea veniturilor nu se consideră estimabilă în mod credibil până când nu se soluţionează toate contingenţele aferente vânzării. Societatea îşi bazează estimările pe rezultate istorice, ţinând seama de tipul clientului, tipul tranzacţiei şi specificul fiecărui angajament.

a) *Venituri din servicii*
Veniturile din transportul intern şi internaţional al gazului sunt constituite din rezervarea capacităţii de transport şi transportul prin SNT al cantităţilor determinate de gaze naturale, exprimate în unităţi de energie, pe perioada de valabilitate a unui contract de transport al gazelor naturale şi sunt recunoscute în momentul livrării lor. Pe durata administrării

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

contractelor de transport, OTS emite şi transmite UR, până la data de 15 a lunii următoare celei pentru care a prestat serviciul de transport: o factură aferentă serviciilor de transport prestate pentru luna precedentă, întocmită în baza alocărilor finale; o factură aferentă dezechilibrelor zilnice finale înregistrate în luna precedentă; şi o factură aferentă contravalorii tarifului de depăşire a capacităţii rezervate.

b) Veniturile din vânzarea de bunuri

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

c) Venituri din dobânzi

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

d) Venituri din dividende

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

e) Compensări mutuale şi tranzacţii tip barter

O parte relativ redusă din vânzări şi achiziţii sunt compensate prin acorduri mutuale, barter sau non-numerar. Aceste tranzacţii au loc în general sub forma anulării soldurilor, fie bilateral, fie printr-un lanţ care implică mai multe societăţi (vezi Nota 28).

Vânzările şi achiziţiile care sunt prevăzute să fie compensate prin acorduri mutuale, barter sau non-numerar sunt recunoscute pe baza estimărilor conducerii referitoare la valoarea justă a acestora care trebuie primită sau cedată în cadrul compensărilor non-numerar. Valoarea justă este stabilită pe baza informaţiilor disponibile pe piaţă.

Tranzacţiile non-numerar au fost excluse din situaţia fluxurilor de trezorerie, astfel încât activităţile de investiţii, de finanţare, precum şi totalitatea activităţilor operaţionale reprezintă fluxuri de trezorerie actuale.

Nu au fost efectuate tranzacţii barter în anul 2020 şi anul 2019.

f) Venituri din penalităţi

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Factori de risc financiar

Prin natura activităţilor efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piaţă (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie şi riscul de preţ), riscul de credit şi riscul de lichiditate. Programul Societăţii privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilităţii pieţelor financiare şi caută să minimalizeze potenţialele efecte adverse asupra performanţelor financiare ale Societăţii. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

(a) *Riscul de piaţă*

(i) Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la EUR. Riscul valutar este asociat activelor (Nota 12) şi obligaţiilor recunoscute.

Societatea nu întreprinde acţiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operaţiunilor sale; aşadar, Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului. Conducerea consideră totuşi că Societatea este acoperită în ce priveşte riscul valutar, având în vedere că încasările în devize (în special veniturile din transport internaţional) sunt utilizate pentru stingerea obligaţiilor exprimate în devize.

Următorul tabel prezintă senzitivitatea profitului şi pierderii, precum şi a capitalurilor proprii, faţă de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârşitul perioadei de raportare monedei funcţionale a Societăţii, cu toate variabilele menţinute constante:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Impactul asupra profitului şi pierderii şi a capitalurilor proprii a:		
Aprecierii USD cu 10%	123.351	125.419
Deprecierii USD cu 10%	(123.351)	(125.419)
Aprecierii EUR cu 10%	(35.954.181)	(32.214.164)
Deprecierii EUR cu 10%	35.954.181	32.214.164

(ii) Riscul de preţ

Societatea este expusă riscului preţului mărfurilor aferent gazului achiziţionat pentru consumul propriu. Dacă preţul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/ mai mare cu 3.325.834 lei la decembrie 2020 (decembrie 2019: 2.989.892 lei).

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(iii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie şi valoarea justă

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci şi 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 menţinute constante, profitul aferent perioadei şi capitalurile proprii ar fi fost cu 7.705.629 lei mai mic/ mai mare (decembrie 2019: 497.755 lei mai mic/mai mare), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al ratei dobânzii la depozitele bancare.

(b) ***Riscul de credit***

Riscul de credit este legat în special de numerar şi echivalente de numerar şi de creanţele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse şi servicii se efectuează către clienţi corespunzători. Valoarea contabilă a creanţelor, netă de ajustările pentru creanţe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Riscul de credit al Societăţii este concentrat pe cei 5 clienţi principali, care împreună reprezintă 47% din soldurile de creanţe comerciale la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 47%). Deşi colectarea creanţelor poate fi influenţată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depăşească ajustarile deja create. La sfârşitul anului 2020 societatea are la dispoziţie garanţii de bună plată de la clienţi în valoarea de 204.839.304 lei.

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Fără rating	1.565.253	43.030.956
BB+	129.228.022	61.134.709
BBB-	71.152.016	7.691.934
BBB	119.791	-
BBB+	86.472.555	240.441.135
A	136.721	137.355
AA	643.159	363.482
	289.317.517	**352.799.571**

Toate instituţiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

(c) ***Riscul de lichiditate***

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menţinerea de numerar suficient şi disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităţilor de credit angajate.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Societatea previzionează fluxurile de trezorerie. Funcţia financiară a Societăţii monitorizează continuu cerinţele de lichidităţi ale Societăţii pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerinţelor operaţionale, menţinând în acelaşi timp un nivel suficient al facilităţilor de împrumut neutilizate (Nota 16) în orice moment, astfel încât Societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut (unde e cazul) pentru niciuna din facilităţile sale de împrumut. Aceste previziuni iau în calcul planurile Societăţii de finanţare a datoriei, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanţul contabil şi, dacă e cazul, a reglementărilor externe sau a dispoziţiilor legale.

Departamentul financiar al Societăţii investeşte numerarul suplimentar în conturi curente purtătoare de dobândă şi în depozite la termen, alegând instrumente cu maturităţi adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi cadrul adecvat, stabilit conform prevederilor menţionate mai sus.

Tabelul de mai jos prezintă obligaţiile la 31 decembrie 2020 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadenţelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate

Analiza maturităţii datoriilor financiare la 31 decembrie 2020 este următoarea:

	Suma Totală	mai puţin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	1.903.768.715	104.075.855	829.686.798	970.006.062
Datorii comerciale şi alte datorii	450.599.080	434.116.640	16.482.440	
	2.354.367.795	538.192.495	846.169.238	970.006.062

Analiza maturităţii datoriilor financiare la 31 decembrie 2019 este următoarea:

	Suma totală	mai puţin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	733.796.269	12.395.649	181.382.883	540.017.737
Datorii comerciale şi alte datorii	344.728.433	291.449.595	53.278.838	-
	1.078.524.702	303.845.244	234.661.721	540.017.737

Datoriile comerciale şi alte datorii includ datorii comerciale. furnizori de mijloace fixe. dividende de plată şi alte datorii (vezi Nota 19) şi nu sunt incluse: datoriile generate ca rezultat al dispoziţiilor legale impuse de autorităţi. datoriile către salariaţi şi veniturile înregistrate în avans.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Categorii de instrumente financiare:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active financiare		
Numerar şi echivalente de numerar	108.672.451	339.753.879
Depozite bancare la termen	180.779.589	13.231.240
Credite şi creanţe	2.077.884.409	1.244.132.492
Active financiare - participatii	24.578.237	24.887.146
Ajustări privind activele financiare-participatii	(24.578.237)	(24.887.146)
	2.367.336.449	**1.597.117.611**
Datorii financiare		
Datorii evaluate la cost amortizat:		
Împrumuturi	1.714.795.911	663.930.000
Datorii evaluate la valoare justă:		
Garanţii financiare contracte	19.125.114	75.006.895
Datorii comerciale şi alte datorii	308.698.920	269.721.538
	2.042.619.945	**1.008.658.433**

În categoria credite şi creanţe nu sunt incluse creanţele în relaţia cu salariaţii şi cheltuielile înregistrate în avans.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Societăţii legate de administrarea capitalului se referă la menţinerea capacităţii Societăţii de a-şi continua activitatea cu scopul de a furniza compensaţii acţionarilor şi beneficii celorlalte părţi interesate. şi de a menţine o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital. Nu există cerinţe de capital impuse din exterior.

La fel ca şi celelalte companii din acest sector. Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărţită la capitalul total. Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv „împrumuturile curente şi pe termen lung", după cum se arată în situaţia poziţiei financiare) mai puţin numerarul şi echivalentul de numerar. Capitalul total este calculat drept „capitaluri proprii", după cum se arată în situaţia poziţiei financiare plus datoria netă.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

În 2020, strategia Societăţii, care a rămas neschimbată din 2019 a fost să menţină gradul de îndatorare cât mai redus posibil pentru a menţine semnificativă capacitatea de a împrumuta fonduri pentru viitoare investiţii. Gradul de îndatorare net la 31 decembrie 2020 şi la 31 decembrie 2019 se reflectă în tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Total împrumuturi	1.714.795.911	663.930.000
Mai puţin: numerar şi echivalente de numerar (Nota 0)	(289.452.040)	(352.985.119)
Poziţia netă de numerar	1.425.343.871	310.944.881

Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacţionate pe o piaţă activă se bazează pe preţurile de piaţă cotate la sfârşitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacţionate pe o piaţă activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus ajutarea pentru deprecierea creanţelor şi datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a obligaţiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piaţă a dobânzii disponibilă Societăţii pentru instrumente financiare similare.

5. ESTIMĂRI ŞI RAŢIONAMENTE CONTABILE ESENŢIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

Estimări şi ipoteze contabile esenţiale

Societatea elaborează estimări şi ipoteze cu privire la viitor. Estimările şi ipotezele sunt evaluate permanent şi se bazează pe experienţa din trecut şi pe alţi factori, inclusiv predicţii ale unor evenimente din viitor despre care se crede că sunt rezonabile în anumite circumstanţe.

Estimările contabile rezultate prin definiţie vor egala rar rezultatele reale obţinute. Estimările şi ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a cauza o ajustare importantă a valorii contabile a activelor şi pasivelor în următorul exerciţiu financiar sunt prezentate în continuare.

5.1 Ipoteze pentru stabilirea valorii provizionului pentru beneficii după pensionare

Acest provizion a fost calculat pe baza estimărilor privind salariul mediu, a numărului mediu de angajaţi şi a numărului mediu de salarii de plată la momentul pensionării, precum şi a schemei de

5. ESTIMĂRI ŞI RAŢIONAMENTE CONTABILE ESENŢIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

plată a beneficiilor. Provizionul a fost adus la valoarea actualizată prin aplicarea unui factor de actualizare calculat pe baza ratei dobânzii fără risc (de ex. rata dobânzii la obligaţiuni de stat) Valoarea prezentă a obligaţiilor la 31 decembrie 2020 este de 121.509.097 lei (la 31 decembrie 2019: 121.712.041 lei) (Nota 21).

Analiza maturităţii plăţilor de beneficii:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Până la un an	3.198.877	1.853.432
Intre 1 şi 2 ani	2.376.495	3.391.582
Intre 2 şi 5 ani	9.156.180	8.555.516
Intre 5 şi 10 ani	63.538.232	46.416.350

5.2 Tratamentul contabil al acordului de concesiune

După cum se arată în Nota 8, în mai 2002, Societatea a încheiat un Acord de concesiune cu Agenţia Naţională pentru Resurse Minerale („ANRM"), care îi dă Societăţii dreptul de utilizare a principalelor conducte din sistemul naţional de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui acord, conductele erau în administrarea Societăţii conform Legii Domeniului Public nr. 213/1998, Hotărârii de Guvern („HG") nr. 491/1998 şi HG nr. 334 din 2000 prin care se înfiinţează Societatea. Conform clauzelor prezentului acord, Societatea primeşte majoritatea beneficiilor asociate activelor şi este expusă majorităţii riscurilor. Prin urmare, Societatea a recunoscut aceste active în situaţia poziţiei financiare, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii.

Referitor la infrastructura deja existentă la data semnării Acordului de Concesiune, dat fiind că Societatea nu are obligaţii de plată la momentul terminării Acordului de Concesiune (ci doar obligaţii referitoare la întreţinere şi modernizare, investiţii în noi conducte), managementul Societăţii a considerat că aceasta este, în substanţă, o componentă de capitaluri proprii, definit ca interesul rezidual în activele Societăţii după deducerea tuturor datoriilor. În plus, datorită faptului că Societatea şi predecesoarea sa, SNGN Romgaz SA, au fost controlate de Statul Român, publicarea Legii Patrimoniului Public (i.e. pierderea proprietăţii) şi reorganizarea SNGN Romgaz SA în 5 societăţi, pot fi considerate tranzacţii cu acţionarul, în capacitatea sa de acţionar, ceea ce susţine recunoaşterea tranzacţiilor în capitaluri proprii. Începând cu anul 2010, Societatea a aplicat IFRIC12 (Nota 3.5).

5. ESTIMĂRI ŞI RAŢIONAMENTE CONTABILE ESENŢIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

5.3 Tratamentul contabil al redevenţelor de plată pentru utilizarea sistemului naţional de transport al gazelor

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

- veniturile Societăţii se bazează pe tarifele aprobate de un alt reglementator decât cel care stabileşte nivelul redevenţelor;
- cheltuiala cu redevenţele este un element luat în considerare la calcularea tarifului de transport.

Conform Ordinului ANRE nr.18/2019, în calitate de titular al licenţei de operare a sistemului naţional de transport gaze naturale emisă de ANRE, în anul 2019 Societatea avea obligaţia de a plăti anual ANRE o contribuţie bănească egală cu 2% din cifra de afaceri realizată din activităţile ce fac obiectul licenţelor acordate iar începând cu 1 ianuarie 2020, conform Ordinului ANRE nr.1/2020, Societatea are obligaţia de a plăti anual ANRE un tarif pentru desfăşurarea activităţilor din sectorul gazelor naturale pe bază de licenţă în cuantum de 0,062 lei MWh aplicat asupra cantităţii de gaze naturale transportate.

5.4 Creanţe pe termen lung

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menţionează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiţia efectuată de către operatorul sistemului naţional de transport se transferă către proprietarul sistemului naţional de transport sau către un alt concedent în schimbul plăţii unei compensaţii egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE.

Societatea consideră că modificarea legislativă reprezintă o compensaţie pentru valoarea investiţiilor efectuate pe care Societatea nu le va recupera prin tarif, implicit valoarea activului necorporal nerecuperată prin tarif, recunoscut pentru dreptul de a taxa utilizatorii.

Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în Romania IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienţii". Acest standard înlocuieşte o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11. IAS 18) şi modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noţiunii de contract. Drept urmare Societatea, aplică modelul bifurcat, înregistrând creanţa actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârşitul acordului de concesiune ca un activ financiar, activul necorporal urmând a fi prezentat în situaţiile financiare prin metoda reziduală, rezultată prin diminuarea valorii lucrărilor de construcţii, realizate la valoarea justă, cu suma creanţei pe termen lung (compensaţiei) actualizate la data punerii în funcţiune a investiţiei.

Valoarea prezentă a fost determinată pe perioada rămasă a contractului de concesiune (anul 2032), deoarece se estimează că acesta nu va fi terminat înainte de termen (a se vedea Nota 3.9 (a)).

În anul 2019 a intrat în vigoare Ordinul ANRE nr. 41/2019 care prevede ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflaţiei. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale recalculate ca urmare a ajustării valorii activelor reglementate cu inflaţia şi recunoşte un câştig sau pierdere din modificare în contul de profit sau pierdere.

Segmentele de raportare sunt stabilite în funcţie de natura activităţilor pe care societatea le desfăşoară: activitate reglementată, activitate nereglementată şi alte activităţi. În calitate de operator de transport şi de sistem, societatea raportează anual Autorităţii Naţionale de Reglementare activitatea desfăşurată pe cele patru segmente de raportare.

6. INFORMAŢII PE SEGMENTE

Informaţiile pe segmente furnizate consiliului de administraţie care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente perioadei încheiate la 31 decembrie 2020 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internaţional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	1.150.464.877				1.150.464.877
Venituri din activitatea de transport internaţional		114.222.513			73.327.808
Alte venituri	35.482.494	-	-	37.845.314	73.327.808
Venituri din exploatare înainte de echilibrare şi de activitatea de construcţii conform IFRIC12	**1.185.947.371**	**114.222.513**	-	**37.845.314**	**1.338.015.198**
Amortizare	(210.753.927)	(32.832.755)		(5.131.523)	(248.718.205)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	(873.080.040)	(30.433.535)	-	(21.288.989)	(924.802.565)
Profit din exploatare înainte de echilibrare şi de activitatea de construcţii conform IFRIC12	**102.113.404**	**50.956.223**	-	**11.424.801**	**164.494.428**
Venituri din activitatea de echilibrare			199.239.242		199.239.242
Cheltuieli cu gazele de echilibrare			(199.239.242)		(199.239.242)
Venituri din activitatea de construcţii conform cu IFRIC12				1.587.548.396	1.587.548.396
Costul activelor construite conform cu IFRIC12				(1.587.548.396)	(1.587.548.396)
Profit din exploatare	**102.113.404**	**50.956.223**	-	**11.424.801**	**164.494.428**
Câştig financiar net					35.057.746
Profit înainte de impozitare					**199.552.174**
Impozit pe profit					(34.327.858)
Profit net					**165.224.316**
Active pe segmente	6.055.456.830	279.152.072	195.837.081	691.202.955	**7.221.648.938**
Datorii pe segmente	3.328.503.170	4.163.151	28.904.878	113.809.182	**3.475.380.381**
Cheltuieli de capital –creşteri ale activelor în curs de execuţie	1.685.352.244	165.633	-	-	**1.685.517.877**
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	69.618.015	2.630.286	-	520.504	72.768.805

6. INFORMAŢII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

În anul 2020 subsidiarele Eurotransgaz SRL şi Vestmoldtransgaz nu au desfăşurat activitate de transport, activele înregistrate de acestea în valoare de 390.592.250 lei şi respectiv datoriile în valoare de 110.856.374 lei fiind prezentate la segmentul nealocat.

Activele prezentate pentru cele două segmente operaţionale principale cuprind în principal imobilizări corporale şi necorporale, stocuri şi creanţe şi exclud în principal numerarul şi conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziţionate în scopul echilibrării SNT şi creanţe comerciale din activitatea de echilibrare.

Activele nealocate includ:	
Imobilizări corporale şi necorporale	314.037.923
Dreptul de utilizare a activelor luate in leasing	19.192.069
Imobilizări financiare	
Fond comercial	9.082.127
Impozit amânat	4.995.106
Numerar	289.452.041
Alte active	54.453.690
	691.202.955

Datoriile nealocate includ:	
Dividende de plata	2.710.686
Alte datorii	111.098.496
	113.809.182

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

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

Serviciile de transport internaţional sunt efectuate pentru mai mulţi clienţi externi, în timp ce activitatea de transport intern este efectuat pentru mai mulţi clienţi interni

	Clienţi interni	Clienţi externi	Total
Venituri din activitatea de transport intern	1.133.243.470	17.221.407	1.150.464.877
Venituri din activitatea de transport internaţional		114.222.513	114.222.513
Alte venituri	72.401.793	926.015	73.327.808
	1.205.645.263	132.369.935	1.338.015.198

6. INFORMAŢII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Clienţii interni cu peste 10% din total venituri includ:	Procent din total venit
OMV PETROM S.A..	16%
ENGIE ROMANIA S.A.	15%
SNGN ROMGAZ S.A.	11%

Toate activele Societăţii mama se află în România. Toate activităţile Societăţii mama se desfăşoară în România.

Societatea are creanţe externe în sumă de 12.203.130 lei (31 decembrie 2019: 22.635.726 lei).

Segmentul *transport intern de gaz* cuprinde informaţiile aferente activităţii de transport intern al gazelor naturale care este reglementată de către Autoritatea Naţională de Reglementare, precum şi veniturile din exploatare şi financiare aferente creanţei pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârşitul Acordului de Concesiune; segmentul *transport internaţional de gaz* cuprinde informaţiile aferente activităţii desfăşurate prin conducte de transport fără transbordare pe teritoriul României, din care activitatea desfăşurată pe conductele Isaccea 2 – Negru Vodă 2 şi Isaccea 3 – Negru Vodă 3 nu este reglementată, tarifele aferente fiind stabilite pe baze comerciale prin negociere între părţi iar activitatea desfăşurată pe conducta Isaccea 1 – Negru Vodă 1 este reglementată începând cu 1 octombrie 2016; segmentul *echilibrare* cuprinde cheltuielile şi veniturile aferente activităţii de echilibrare a sistemului naţional de transport, activitate desfăşurată începând cu 1 decembrie 2015, neutră din punct de vedere financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuită clienţilor pentru care sunt prestate servicii de transport intern; segmentul *nealocat* cuprinde activităţi cu o pondere scăzută în veniturile societăţii cum sunt: vânzări de active, chirii, redevenţe.

6. INFORMAŢII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Informaţiile pe segmente furnizate consiliului de administraţie care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile. aferente exerciţiului încheiat la 31 decembrie 2019 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internaţional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	1.192.597.737	-	-	-	1.192.597.737
Venituri din activitatea de transport internaţional	-	327.696.392	-	-	327.696.392
Alte venituri	21.800.936	-	-	33.829.821	55.630.757
Venituri din exploatare înainte de echilibrare şi de activitatea de construcţii conform IFRIC12	**1.214.398.673**	**327.696.392**	**-**	**33.829.821**	**1.575.924.886**
Amortizare	(155.537.705)	(32.526.688)	-	(7.636.494)	(195.700.887)
1. heltuieli de exploatare altele					
2. decât amortizarea	(882.272.506)	(60.509.135)	-	(96.139.068)	(1.038.920.709)
Profit din exploatare înainte de echilibrare şi de activitatea de construcţii conform IFRIC12	**176.588.462**	**234.660.569**	**-**	**(69.945.741)**	**341.303.290**
Venituri din activitatea de echilibrare			324.687.807		324.687.807
Cheltuieli cu gazele de echilibrare			(324.687.807)		(324.687.807)
Venituri din activitatea de construcţii conform cu IFRIC12				868.356.796	868.356.796
Costul activelor construite conform cu IFRIC12				(868.356.796)	(868.356.796)
Profit din exploatare	**176.588.462**	**234.660.569**	**-**	**(69.945.741)**	**341.303.290**
Câştig financiar net					70.839.503
Profit înainte de impozitare					**412.142.793**
Impozit pe profit					(70.748.512)
Profit net					**341.394.281**
Active pe segmente	4.658.293.396	322.200.917	193.537.441	622.683.873	5.796.715.627
Datorii pe segmente	1.889.794.698	19.136.500	64.937.857	47.570.571	2.021.439.626
Cheltuieli de capital –creşteri ale activelor în curs de execuţie	938.315.311	2.056	-	117.150.665	1.055.468.032
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	139.384.077	3.811.365	-	7.992.841	151.188.283

6. INFORMAŢII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Activele prezentate pentru cele două segmente operaţionale principale cuprind în principal imobilizări corporale şi necorporale, stocuri şi creanţe şi exclud în principal numerarul şi conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziţionate în scopul echilibrării SNT şi creanţe comerciale din activitatea de echilibrare.

Activele nealocate includ:	
Imobilizări corporale şi necorporale	179.597.749
Dreptul de utilizare a activelor luate în leasing	9.359.179
Imobilizări financiare	0
Fondul Comercial	9.775.599
Numerar	352.985.119
Alte active	70.966.227
	622.683.873

Datoriile nealocate includ:	
Impozit amânat	8.071.065
Impozit de plată	
Dividende de plată	4.436.759
Alte datorii	35.062.747
	47.570.571

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

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

Serviciile de transport internaţional sunt efectuate pentru mai mulţi clienţi externi, în timp ce activitatea de transport intern este efectuată pentru mai mulţi clienţi interni.

	Clienţi interni	Clienţi externi	Total
Venituri din activitatea de transport intern	1.135.092.073	57.505.664	1.192.597.737
Venituri din activitatea de transport internaţional	335.328	327.361.064	327.696.392
Alte venituri	54.451.915	1.178.842	55.630.757
	1.189.879.316	386.045.570	1.575.924.886

Clienţii interni cu peste 10% din total venituri includ:	**Procent din total venit**
ENGIE ROMANIA S.A.	15%
OMV PETROM GAS SRL	12%
SNGN ROMGAZ S.A.	11%

Toate activele Societăţii se află în România. Toate activităţile Societăţii se desfăşoară în România.

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri şi clădiri	Active din sistemul de transport	Alte mijloace fixe	Active în curs	Total
La 31 Decembrie 2019					
Cost la 1 ianuarie 2019	280.587.744	957.069.630	315.757.267	5.278.644	1.558.693.285
Amortizare cumulată	(154.054.392)	(636.565.831)	(222.779.945)	-	(1.013.400.168)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.183)	(1.656.183)
Valoare contabilă netă iniţială	**126.533.352**	**320.503.799**	**92.977.322**	**3.622.461**	**543.636.934**
Intrări	-	-	-	139.909.884	139.909.884
Intrări/Reclasificări	1.193.893	-	1.513.773	-	2.707.666
Transferuri	796.177	-	18.226.792	-19.022.969	-
Ieşiri (valoare contabilă netă)	(5.334)	(302)	(40.446)	-	(46.082)
Cheltuiala cu amortizarea	(6.708.249)	(30.809.468)	(25.728.592)	-	(63.246.309)
Valoare contabilă netă finală	**121.809.839**	**289.694.029**	**86.948.849**	**124.509.376**	**622.962.093**
Cost	282.547.989	957.068.832	327.794.571	126.165.558	1.693576.950
Amortizare cumulată	(160.738.150)	(667.374.803)	(240.845.722)	-	(1.068.958.675)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă finală	**121.809.839**	**289.694.029**	**86.948.849**	**124.509.376**	**622.962.093**
La 31 decembrie 2020					
Valoare contabilă netă iniţială	**121.809.839**	**289.694.029**	**86.948.849**	**124.509.376**	**622.962.093**
Intrări	-	-	1.395.120	187.454.782	188.849.902
Reclasificari	(7.179.646)	-	-	-	(7.179.646)
Transferuri	40.913.681	4.673.800	248.815.630	(294.403.111)	-
Ieşiri (valoare contabilă netă)	(52.065)	-	(17.338)	-	(69.403)
Cheltuiala cu amortizarea	(6.369.306)	(30.762.377)	(25.671.795)	-	(62.803.478)
Diferenta de conversie	(9.787)	-	(2.004.610)	(8.307.224)	(10.321.621)
Valoare contabilă netă finală	**149.112.716**	**263.605.452**	**309.465.856**	**9.253.823**	**731.437.847**
Cost	315.990.135	961.742.372	566.670.110	10.910.005	1.855.312.622
Amortizare cumulată	(166.899.579)	(698.136.920)	(257.867.504)	-	(1.122.904.003)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Diferenta de conversie	22.160	-	663.250	-	685.410
Valoare contabilă netă finală	**149.112.716**	**263.605.452**	**309.465.856**	**9.253.823**	**731.437.847**

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Valoarea contabilă brută a activelor amortizate integral, utilizate în continuare, este de 309.479.594lei (31 decembrie 2019: 292.791.713 lei).

La data de 31 decembrie 2020, nu sunt inregistrate avansuri acordate pentru achiziţia de imobilizări corporale pentru a fi prezentate la active în curs (366.000 lei la 31 decembrie 2019).

Cu privire la activele dezvoltate de Societate care sunt complementare prestării serviciilor conform acordului de concesiune, statul are opţiunea de achiziţie a acestor active la sfârşitul acordului de concesiune. Societatea nu are obligaţia de a păstra aceste active până la sfârşitul acordului de concesiune şi îi este permis să le vândă. Aceste active nu se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12. Toate celelalte active aferente desfăşurării activităţii de transport intern şi care fac parte din sistemul naţional de transport al gazelor, inclusiv îmbunătăţirile făcute ulterior semnării acordului de concesiune şi care trebuie predate către ANRM la sfârşitul acordului de concesiune se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12.

Activele folosite pentru prestarea serviciilor de transport internaţional pe conductele Isaccea 2 – Negru Vodă 2 şi Isaccea 3 – Negru Vodă 3 nu se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12.

Societatea nu amortizează imobilizările corporale aprobate la casare.

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR

În mai 2002, Societatea a încheiat un acord de concesiune a serviciilor („ACS") cu ANRM, care îi dă Societăţii dreptul să opereze conductele principale (conductele magistrale) ale sistemului naţional de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui acord, conductele erau în administrarea Societăţii conform Legii Domeniului Public nr. 213/1998, HG nr. 491/1998 şi HG nr. 334 din 2000 prin care se înfiinţează Societatea. Toate modernizările sau îmbunătăţirile efectuate de Societate la sistem sunt considerate parte a sistemului şi devin proprietatea ANRM la sfârşitul duratei lor de viaţă utilă. Societatea nu poate vinde sau casa nici un activ care face parte din sistemul naţional de transport; ieşirile se pot face numai cu aprobarea Statului.

La expirarea acordului, activele aparţinând domeniului public existente la momentul semnării acordului şi toate investiţiile realizate în sistem vor reveni Statului. Societatea deţine şi va dezvolta alte active care nu fac parte direct din sistemul naţional de transport gaz, ci reprezintă active complementare pentru operaţiunile de transport de gaz. ANRM are opţiunea de a cumpăra aceste active la finalul acordului de concesiune la valoarea justă.

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR (CONTINUARE)

Termenii principali ai Acordului de concesiune sunt următorii:

- Societatea are dreptul de a opera direct activele care fac obiectul Acordului de concesiune şi de a aplica şi colecta tarife de transport intern şi internaţional de la clienţi în schimbul serviciilor furnizate; Societatea este singura entitate autorizată să opereze conductele sistemului naţional de transport gaz, nefiind permise nici un fel de sub-concesionări;
- Orice modificare a tarifelor trebuie propusă de Societate şi apoi aprobată de ANRE;
- Societatea este scutită de la plata taxelor de import pentru activele achiziţionate în scopul operării, îmbunătăţirii sau dezvoltării sistemului;
- anual, Societatea trebuie să publice capacitatea disponibilă a sistemului pentru anul următor, până la 30 octombrie;
- anual, trebuie să se răspundă comenzilor clienţilor până la 30 noiembrie, iar ANRM trebuie informată în legătură cu toate comenzile refuzate decise de conducerea Societăţii;
- Societatea trebuie să menţină un nivel specific de funcţionare (garantat printr-un program minim obligatoriu de investiţii);
- redevenţele sunt plătite ca procentaj (până la 30 septembrie 2007: 5%. începând cu octombrie 2007: 10%) din venitul brut din operarea sistemului naţional de transport (transport intern şi internaţional);
- toate cheltuielile de exploatare pentru operarea sistemului sunt suportate de Societate;
- Societatea poate anula acordul prin notificarea ANRM cu 12 luni înainte;
- ANRM poate anula acordul printr-o notificare cu 6 luni înainte, dacă Societatea nu respectă clauzele contractuale; aceasta are şi opţiunea de a anula acordul cu o notificare de 30 de zile din motive de „interes naţional"; în acest caz, Societatea va primi compensaţii egale cu profitul mediu net al ultimilor 5 ani înmulţit cu durata rămasă a acordului.

Acordul de concesiune nu include o clauză de prelungire automată.

Nu s-au făcut modificări ale termenilor Acordului de concesiune după luna iunie 2003, cu excepţia aprobării planurilor minimale de investiţii.

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Active aferente ACS	Fond Comercial din consolidare	Programe informatice	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 31 decembrie 2019					
Cost la 1 ianuarie 2019	6.157.978.033	-	54.066.289	521.560.905	6.733.605.227
Amortizare cumulată	(3.944.317.080)	-	(49.923.003)	-	(3.994.240.083)
Fond comercial din consolidare	-	9.413.102	-	-	9.413.102
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	(7.014.250)	(7.014.250)
Creanta Acord de concesiune	(551.741.263)	-	-	-	(551.741.263)
Amortizare active creanta AC	121.196.619	-	-	-	121.196.619
Valoare contabilă netă inițială	**1.783.116.309**	**9.413.102**	**4.143.286**	**514.546.655**	**2.311.219.352**
Valoare contabilă netă finală	**1.783.116.309**	**9.413.102**	**4.143.286**	**514.546.655**	**2.311.219.352**
Intrări	-	-	-	915.558.148	915.558.148
Reclasificari	(1.206.388)	-	43.626	(590)	(1.163.352)
Transferuri	36.264.864	-	2.111.363	(38.376.227)	-
Amortizare	(164.137.743)	-	(2.572.825)	-	(166.710.568)
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	(2.128.527)	(2.128.527)
Creanta Acord de concesiune	(21.872.728)	-	-	-	(21.872.728)
Amortizare active creanță AC	33.108.049	-	-	-	33.108.049
Diferenta de conversie	-	362.497	-	-	362.497
Valoare contabilă netă finală	**1.665.272.363**	**9.775.599**	**3.725.450**	**1.389.599.459**	**3.068.372.871**
Cost	6.193.036.508	-	56.221.278	1.398.742.236	7.648.000.022
Amortizare cumulate	(4.108.454.822)	-	(52.495.828)	-	(4.160.950.650)
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Fond comercial din consolidare	-	9.413.102	-	-	9.413.102
Creanta Acord de concesiune	(573.613.990)	-	-	-	(573.613.990)
Amortizare active creanță AC	154.304.667	-	-	-	154.304.667
Diferenta de conversie	-	362.497	-	-	362.497
Valoare contabilă netă	**1.665.272.363**	**9.775.599**	**3.725.450**	**1.389.599.459**	**3.068.372.871**
La 31 decembrie 2020					
Valoare contabilă netă	**1.665.272.363**	**9.775.599**	**3.725.450**	**1.389.599.459**	**3.068.372.871**
Intrări	-	-	-	1.637.034.903	1.637.034.903
Reclasificări	7.179.646	-	-	-	7.179.646
Transferuri	1.971.010.381	-	2.316.198	(1.973.326.579)	-
Ieşiri	(2.245)	-	-	-	(2.245)
Amortizare	(228.783.590)	-	(2.612.428)	-	(231.396.018)
Creanta Acord de concesiune	(585.582.081)	-	-	-	(585.582.081)
Amortizare active creanta AC	45.863.492	-	-	-	45.863.492
Diferenta de conversie	-	(693.473)	(2.408)	-	(695.881)
Valoare contabilă netă finală	**2.874.957.966**	**9.082.126**	**3.426.812**	**1.053.307.783**	**3.940.774.687**
Cost	8.171.222.202	-	58.534.013	1.062.450.560	9.292.206.774
Amortizare cumulată	(4.337.236.324)	-	(55.108.164)	-	(4.392.344.488)
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Fond comercial din consolidare	-	9.413.102	-	-	9.413.102
Creanta Acord de concesiune	(1.159.196.071)	-	-	-	(1.159.196.071)
Amortizare active creanță AC	200.168.159	-	-	-	200.168.159
Diferenta de conversie	-	(330.976)	963	-	(330.013)
Valoare contabilă netă	**2.874.957.966**	**9.082.126**	**3.426.812**	**1.053.307.783**	**3.940.774.687**

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

Cantitatea minimă de gaze naturale din SNT necesară asigurării presiunilor şi debitelor la consumatorii finali în condiţii contractuale (zestrea SNT) este recunoscută în valoarea drepului de utilizare, ca activ necorporal. La 31 decembrie 2020 zestrea SNT este de 689.357 MWh şi are o valoare de 56.389.212 lei. La 31 decembrie 2019 zestrea SNT era de 398.504 MWh şi avea valoarea de 28.997.944 lei).

În anul 2020 Societatea a capitalizat cheltuieli cu amortizarea de 2.646.453 lei şi cheltuieli cu dobânda în valoare de 16.332.693 lei (în anul 2019 Societatea a capitalizat cheltuieli cu amortizarea de 3.695.598 lei şi cheltuieli cu dobânda în valoare de 4.382.216 lei).

La data de 31 decembrie 2020, avansurile acordate pentru achiziţia de lucrări de dezvoltare a sistemului naţional de transport în valoare de 99.594.303 lei sunt prezentate la imobilizări necorporale în curs (42.259.826 lei la 31 decembrie 2019).

La data de 31 decembrie 2020 avansuri în valoare de 26.794.807 lei, recunoscute la decembrie 2019 la creanţe comerciale şi alte creanţe, sunt prezentate la imobilizări necorporale în curs.

Durata de viaţă rămasă a imobilizărilor necorporale este prezentată la Nota 3.5 şi Nota 3.8.

Ca urmare a achiziţionării Vestmoldtransgaz SRL (VTMG) de către Eurotransgaz SRL (ETG), s-a înregistrat în situaţiile financiare consolidate, ca imobilizare necorporală, fondul comercial calculat ca diferenţă între valoarea participaţiei şi valoarea capitalurilor proprii ale VTMG ponderată cu procentul de participaţie deţinut, respeciv de 100%. Calculul fondului comercial s-a efectuat la data achiziţionării, respectiv la martie 2018, în situaţiile financiare consolidate fiind prezentat la cursul de închidere.

Drepturi de utilizare a activelor luate în leaging (IFRS 16)

De la 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaştere şi a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere:

	Active luate în leasing conform IFRS16
Cost la 1 ianuarie 2020	**12.254.498**
Amortizare cumulată	(2.895.319)
Valoare contabilă netă iniţială	9.359.179
Intrări	14.596.522
Ieşiri	(453.974)
Amortizare	(4.309.658)
Valoare contabilă netă finală la 31 decembrie 2020	19.192.069

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

Detalierea informaţiilor privind IFRS 16 la 31 decembrie 2020:

	31 decembrie 2020	Din care aferent clasei de active cu valoare mică-Convenţii forestiere
Valoare drept utilizare (DU)	26.397.047	11.824.197
Amortizare aferentă DU	7.204.978	1.746.588
Dobândă aferentă DU	1.213.101	861.679
Datoria privind DU	19.834.45	10.440891
Din care		
Termen scurt	3.352.014	735.198
Termen lung	16.482.440	9.705693

Datoria conform IFRS 16 este prezentată în bilanţ la Datorii comerciale pe termen lung şi scurt.

În anul 2020 societatea a ales să recunoască o clasă de active suport cu valoare cumulată mai mare de 5000 USD – convenţii forestiere.

Impactul recunoaşterii acestui activ de natură necorporală asupra anului 2019:

	31 decembrie 2019
Valoarea dreptului de utilizare	11.824.197
Valoarea aferenta amortizarii în anul 2019	870.275
Valoarea aferenta dobănzii pentru anul 2019	442.701

Cheltuiala aferentă convenţiilor forestiere îndeplineţte condiţiile pentru a fi capitalizată şi nu are impact fiscal.

În anul 2020 s-au capitalizat cheltuieli cu amortizarea în valoare de 657.500 lei şi dobândă în valoare de 310.805 lei .

Valoarea cheltuielilor aferentă contractelor de valoare mică sau cu durată sub un an pentru care nu s-a recunoscut drept de utilizare conform IFRS 16: 453.510 lei din care sub un an 42.682 lei, mai mare de un an si cu valoare mica 370.832 şi alte chirii 39.996 lei.

10. IMOBILIZARI FINANCIARE

Activele financiare constau în participaţii necotate în următoarele societăţi:

Societatea	Activitate	% Procent deţinut 2020	% Procent deţinut 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Resial SA	Producţie	68,16	68,16	18.116.501	18.116.501
Mebis SA	Producţie distribuţie şi furnizare gaz	17,47	17,47	6.461.736	6.461.736
Phaedra's SHA	Transport gaz	-	33,33	-	308.909
Minus ajustări pentru deprecierea investiţiilor în:Resial SA, Mebis SA şi Phaedra's SHA				(24.578.237)	(24.887.146)
				-	-

Participaţia în Resial SA

Acţiunile deţinute la Resial SA au fost obţinute în decembrie 2003 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanţelor datorate de un client. Resial SA a intrat în procedură de lichidare în 2006; procedura este desfăşurată de un executor judecătoresc numit de instanţa de judecată şi este în afara controlului Societăţii, motiv pentru care participaţia nu este consolidată şi este înregistrată la cost mai puţin ajustarea pentru depreciere constituit la 100% din cost. Împrumutul acordat la Resial SA este de asemenea ajustat în întregime. Conducerea nu se aşteaptă ca Societatea să recupereze vreo sumă din această participaţie şi Societatea nu garantează niciun fel de obligaţii reziduale pentru Resial SA.

Participaţia în Mebis SA

Acţiunile deţinute la Mebis SA au fost obţinute în februarie 2004 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanţelor datorate de un client. Mebis SA este în procedură de lichidare, motiv pentru care participaţia în Mebis SA a fost ajustată în întregime. Societatea nu are nici un fel de obligaţii faţă de Mebis SA.

Participaţia în „Phaedra's SHA"

Consorţiului format din Reganosa, Transgaz şi BERD a depus o ofertă pentru participarea în cea de-a doua rundă a procesului de privatizare a 66% din compania DESFA, operatorul elen al reţelei de transport gaze naturale. Consorţiul nu a câştigat licitaţia pentru achiziţia DESFA. Societatea a vândut participaţia în Phaedra's SHA şi a diminuat ajustările de depreciere constituite în anii anteriori în procent de 100% din valoarea participaţiei.

10. IMOBILIZARI FINANCIARE (CONTINUARE)

În cazul activelor financiare deţinute de Transgaz, respectiv Mebis SA şi Resial SA aplicarea IFRS 9 nu are nici un impact, aceste active fiind măsurate la valoarea justă prin contul de profit şi pierdere şi s-au constituit ajustări de depreciere în procent de 100%.

Fond Comercial

La 28 martie 2018 Societatea moldovenească Eurotransgaz S.R.L. aflată în proprietatea "SNTGN Tansgaz" S.A. Romania, a încheiat în calitate de cumpărător cu Agenţia Proprietăţi publice din Republica Moldova, contractul de vânzare cumpărare a complexului patrimonial unic - întreprinderea de stat Vestmoldtransgaz.

Denumire	Valoare justa MDL
Active nete	140.798.149
Valoarea justă a contraprestaţiei plătite	180.200.000
Fond comercial – MDL	39.401.851
Fond comercial- echivalentul in lei la 31.12.2020	9.082,127

La data procurării activele nete ale Vestmoldtransgaz SRL au constituit suma de 140.798.149 MDL, iar capitalul social şi capitalul neînregistrat 177.408.819 MDL. Valoarea justă a contraprestaţiei plătite la data procurării a fost 180.200.000 MDL. Diferenţa dintre valoarea justă a contraprestaţiei plătite şi capitalul social inclusiv capitalul neînregistrat se regăseşte în fondul comercial şi reprezintă suma de 2.791.181 MDL.

Fondul Comercial se regăseşte în poziţia financiară a societăţii Eurotransgaz S.R.L. (entitate mamă) ca rezultat al consolidării situaţiilor financiare, obţinut prin diferenţa dintre valoarea de vânzare a societăţii fiice - Vestmoldtransgaz S.R.L. şi valoarea activelor nete înregistrate în contabilitatea entităţii fiice la data procurării.

Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înfiinţarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societăţii Eurotransgaz S.R.L. în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a întreprinderii de Stat Vestmoldtrasgaz.

Investiţia efectuată în scopul cumpărării a fost compensată cu capitalul social al entităţii cumpărate Vestmoldtransgaz S.R.L. Pe parcursul anului 2019 Eurotransgaz SRL a efectuat aporturi aferente majorării capitalului social al Vestmoldtransgaz în suma de 491.665.568 MDL, investiţia totală a Eurotransgaz SRL la 31 decembrie 2019 fiind de 675.587.478 MDL, iar în anul 2020 aportul aferent majorarii capitalului social este in suma de 477.816.169 MDL.

11. STOCURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Stoc de gaze	68.130.252	43.828.469
Gaze naturale pentru consum de gaze în SNT	21.728.153	39.924.352
Piese de schimb şi materiale	72.009.330	117.176.515
Materiale în custodie la terţi	60.851.179	323.094.475
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(28.577.038)	(29.409.319)
	194.141.876	494.614.492

Prin Ordinul ANRE nr. 160/2015 se stabilesc obligaţiile societăţii privind echilibrarea sistemului naţional de transport. în calitate de operator de transport şi de sistem.

În cadrul materialelor în custodie la terţi sunt cuprinse stocuri în valoare 25.490.142 lei achiziţionate de societate pentru realizarea proiectului BRUA faza I şi 25.416.561 lei pentru proiectul „ Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătăţirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum şi a asigurării capacităţilor de transport spre Republica Moldova".

Mişcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Ajustare la 1 ianuarie	29.409.319	28.762.730
(Venit)/cheltuială cu ajustări pentru deprecierea stocurilor (Nota 23)	(832.281)	646.589
Ajustare la sfârşitul perioadei	28.577.038	29.409.319

În cursul anului 2020 au fost constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor conform Notei 3.10.

12. CREANŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREANŢE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creanţe comerciale	718.257.047	698.644.947
Avansuri către furnizori de bunuri şi servicii	279.444	102.931.731
Împrumut către Resial SA (Nota 10)	1.770.346	1.770.346
Creanţa privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	1.364.268.828	723.921.414
Imprumuturi nerambursabile cu character de subvenţii	234.652.532	3.127.035
Alte creanţe	229.378.063	157.936.652
Ajustare pentru deprecierea creanţelor comerciale	(453.599.959)	(407.023.748)
Ajustări pentru deprecierea altor creanţe	(53.340.988)	(32.886.504)
	2.041.665.313	1.248.421.873

Societatea a contestat administrativ decizia de impunere privind obligaţii fiscale suplimentare de plată în valoare de 25.409.833 lei emisă de ANAF în anul 2016 constând în impozit pe profit, TVA, penalităţi şi majorări de întârziere şi a constituit o ajustare. Societatea a achitat sumele menţionate în decizia de impunere pentru a putea desfăşura activitatea în direcţiile impuse de management şi pentru a facilita obţinerea finanţării proiectelor viitoare.

În anul 2020 Societatea a contestat administrativ decizia de impunere privind obligaţii fiscale suplimentare de plată în valoare de 7.462.671 lei emisă de ANAF în anul 2020 constând în impozit pe profit şi TVA şi a constituit o ajustare.

La 31 decembrie 2020 Societatea înregistrează TVA de rambursat în valoare de 109.814.918 lei care este prezentată la Alte creanţe (31 decembrie 2019: 61.612.362 lei).

Avansurile acordate de Societate în cadrul relaţiilor contractuale sunt garantate de furnizori cu scrisori de garanţie bancară.

La 31 decembrie 2020, suma de 195.182.480 lei (31 decembrie 2019: 25.442.815 lei) reprezentând creanţe comerciale şi alte creanţe net este exprimată în monedă străină dintre care 1% în USD (31 decembrie 2019: 5%) şi 99% în EUR (31 decembrie 2019: 95%).

În vederea consolidării anului 2020, tranzacţiile interne au fost eliminate, respectiv datorii comerciale in valoare de 1.341.155 lei şi creanţe comerciale în valoare de 1.356.528 lei (anul 2019: 102.853 lei)

Creanţele aferente TVA reprezintă creanţe la buget formate de la TVA deductibil prind procurările de servicii şi materii prime aferente procesului de construcţie a reţelelor de distribuţie gaze care este gestionat de către Vestmoldtransgaz S.R.L.. Avansurile acordate în ţară reprezintă avansurile acordate partenerilor dezvoltatori şi terţilor pentru executarea lucrărilor de construcţie a gazoductului Ungheni – Chişinău. În cursul anilor 2019 şi 2020, nu au fost constituite provizioane

12. CREANŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREANŢE (CONTINUARE)

pentru creanţe de la societăţi în insolvenţă sau societăţi care au întâmpinat dificultăţi financiare semnificative.
Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflaţia. Societatea a recalculat valoarea creanţei privind Acordul de Concesiune şi a recunoscut un câştig în valoare de 27.749.154 lei în conformitate cu IFRS 9.
Tranzacţiile intragrup eliminate sunt în sumă de de 1.356.528 lei.

Analiza creanţelor comerciale conform IFRS9 este următoarea:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Curente şi nedepreciate		
Creanţe tranzit	8.498.496	21.230.996
Creanţe incerte si in insolventa	164.471.856	183.501.584
Creanţe parti afliate	297.317.672	224.348.642
Alte creanţe comerciale	198.371.653	269.563.725
	668.659.677	698.644.947
Depreciere		
Creanţe tranzit	-	-
Creanţe incerte si in insolventa	164.468.159	182.858.709
Creanţe parti afliate	196.531.429	172.569.149
Alte creanţe comerciale	92.600.371	51.595.890
Total depreciere	453.599.959	407.023.748
Total creanţe comerciale net de provizion	215.059.718	291.621.199

IFRS 9 introduce un model nou privind anticiparea pierderilor din depreciere, bazat pe pierderile aşteptate, model care presupune recunoaşterea anticipată a pierderilor din deprecierea creanţelor. Standardul prevede ca entităţile să înregistreze pierderile anticipate din depreciere creanţelor din momentul recunoaşterii iniţiale a instrumentelor financiare şi totodată să recunoască pierderile anticipate din depreciere pe întreaga durată de viaţă a acestora. Valoarea pierderilor anticipate va fi actualizată pentru fiecare perioadă de raportare astfel încât să reflecte modificările în riscul de credit faţă de recunoaşterea iniţială.

Valoarea creanţelor ajustate integral la 31 decembrie 2020 este de 196.167.798 lei.

În vederea aplicării IFRS 9 asupra creanţelor deţinute, în baza aplicării unui model de estimare a pierderii, au fost reconsiderate categoriile de clienţi, pornind de la principiul IFRS 9 de anticipare a unui risc de neîncasare aferent creanţelor curente.

Pentru estimarea riscului de neîncasare aferent creanţelor comerciale s-a aplicat un procent de neîncasare în funcţie de categoriile de risc astfel:

- Creanţe transport internaţional – creanţe fără risc de încasare la termen;

12. CREANŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREANŢE (CONTINUARE)

- Creanţe incerte sau în litigiu altele decât părţi afiliate - creanţe cu risc crescut de neîncasare care fac obiectul uneor acţiuni în instanţă. Sunt calculate ajustări pentru depreciere în procent de 100% din valoarea creanţei;
- Creanţe părţi afiliate – creanţele fără risc sunt provizionate pe tranşe de vechime, respectiv: în intervalul 31-60 un procent de 10%, 61-90 un procent de 20%. 91-120 un procent de 30%, 121-150 un procent de 35%, 151-180 un procent de 60% iar cele peste 181 cu un provent de 100%. Crenţele incerte şi care fac obiectul unor acţiuni în instanţă sunt provizionate cu până la 100% din valoarea creanţei. Pentru creanţele care nu fac obiectul unor acţiuni în instanţă şi prezintă risc de neîncasare se contituie provizion de 100% în cazul celor care depăşesc 30 de zile şi de 5% în cazul celor curente.
- Clienţi diverşi (alte creanţe comerciale şi creanţe debitori diverşi) - creanţele fără risc sunt provizionate pe tranşe de vechime, în intervalul 31-60 un procent de 10%, 61-90 un procent de 20%, 91-120 un procent de 30%, 121-150 un procent de 35%, 151-180 un procent de 60% iar cele peste 181 cu un provent de 100%. Crenţele incerte şi care fac obiectul unor acţiuni în instanţă sunt provizionate cu până la 100% din valoarea creanţei. Pentru creanţele care nu fac obiectul unor acţiuni în instanţă şi prezintă risc de neîncasare se contituie provizion de 100% în cazul celor care depăşesc 30 de zile şi de 5% în cazul celor curente.

În contextul pandemiei, societatea a menţinut Societatea consideră că menţinerea procenteleor de ajustare a creanţelor comerciale utilizate în anul precedent care acoperă riscurile de neîncasare, Societatea prestând un serviciu public de interes naţional, inclus în segmentul reglementat al pieţei interne de gaze naturale. Activitatea de transport gaze naturale este reglementată de către Autoritatea Naţională de Reglementare în domeniul Energiei. Societatea analizează permanent situaţia clienţilor şi înregistrează ajustări atunci când sunt indicii privind creşterea riscului de neîncasare.

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

Mişcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Ajustare la 1 ianuarie	439.910.253	359.649.878
(Venit)/cheltuiala cu ajustarea pentru clienţi incerţi (Nota 23)	67.030.695	80.260.375
Ajustare la sfârşitul perioadei	506.940.947	439.910.253

În cursul anului 2020 au fost constituite ajustări pentru creanţe de la societăţi în insolvenţă sau societăţi care au întâmpinat dificultăţi financiare semnificative.

Societatea a înregistrat în anul 2020 cheltuieli cu ajustarea pentru clienţi care înregistrează risc crescut de neîncasare, în principal pentru creanţele înregistrate cu grupul AIK (30.656.450), Complexul Energetic Hunedoara şi Donau Chem pentru care a crescut riscul de neîncasare în anul 2020.

13. NUMERAR ŞI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar în bancă în lei	248.540.934	104.237.988
Numerar în bancă în devize	29.833.747	248.561.584
Alte echivalente de numerar	11.077.359	185.547
	289.452.040	352.985.119

Numerarul în bancă în devize este denominat în majoritate în EUR.
La data de 31 decembrie 2020 Societatea are constituite garanţii în favoarea terţilor două scrisori de garanţie bancară în valoare totală de 11.000.000 lei emise de Banca Comercială Română. valabile până la data de 31.03.2021.

Scrisorile sunt garantate cu depozite colaterale de aceeaşi valoare. sumele aferente fiind indisponibilizate până la expirarea unei perioade de 5 zile lucrătoare care urmează expirării valabilităţii scrisorilor.

Rata medie ponderată a dobânzii efective aferente depozitelor bancare pe termen scurt a fost de 2,38% la 31 decembrie 2020 (0,98% la 31 decembrie 2019) iar aceste depozite au scadenţa maximă de 30 zile, cu excepţia celor menţionate la paragraful anterior.

14. CAPITAL SOCIAL ŞI PRIMĂ DE EMISIUNE

	Număr de acţiuni ordinare	Capital social	Primă de emisiune	Total
IFRS				
La 31 decembrie 2019	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
La 31 decembrie 2020	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
Ajustarea capitalului social la hiperinflaţie cumulată la 31 decembrie 2003	-	441.418.396	-	441.418.396
La 31 decembrie 2019, 31 decembrie 2020	11.773.844	559.156.836	247.478.865	806.635.701

Numărul autorizat de acţiuni ordinare este de 11.773.844 (31 decembrie 2019: 11.773.844) cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Fiecare acţiune reprezintă un vot. Structura acţionariatului la 31 decembrie 2020 este următoarea:

	Număr de acţiuni ordinare	Valoare statutară (lei)	Procentaj (%)
Statul Român, reprezentat de Secretariatul General al Guvernului	6.888.840	68.888.400	58,5097
Alţi acţionari	4.885.004	48.850.040	41,4903
	11.773.844	117.738.440	100,0000

14. CAPITAL SOCIAL ŞI PRIMĂ DE EMISIUNE (CONTINUARE)

Structura acţionariatului la 31 decembrie 2019 este următoarea:

	Număr de acţiuni ordinare	Valoare statutară (lei)	Procentaj (%)
Statul Român, reprezentat de Secretariatul General al Guvernului	6.888.840	68.888.400	58,5097
Alţi acţionari	4.885.004	48.850.040	41,4903
	11.773.844	117.738.440	100,0000

În contabilitatea statutară, înainte de 1 ianuarie 2012, Societatea a inclus în capitalul social rezerve din reevaluare pentru reevaluările efectuate înainte de 31 decembrie 2001. În scopul întocmirii prezentelor situaţii financiare în conformitate cu IFRS EU, astfel de majorări nu au fost recunoscute întrucât ajustările la hiperinflaţie pentru mijloace fixe erau recunoscute anual în situaţia rezultatului global până la 31 decembrie 2003. Prin urmare, în aceste situaţii financiare, Societatea a înregistrat doar capitalul social din aport în numerar sau în natură, ajustat la inflaţie de la data aportului iniţial la 31 decembrie 2003 iar majorarea capitalului social care a avut loc după 1 ianuarie 2004 a fost recunoscută în termeni nominali.

15. ALTE REZERVE. REZERVE LEGALE ŞI REZULTATUL REPORTAT

Alte rezerve

Înainte de adoptarea IFRIC 12, o rezervă corespunzătoare activelor aparţinând domeniului public (Notele 3.8 şi 5.2) a fost inclusă în capitalurile proprii cu titlul de „Rezerva domeniului public" la valoarea activelor respective retratate în funcţie de inflaţie până la 1 ianuarie 2004. Aceasta a fost redenumită „Alte rezerve" la adoptarea IFRIC 12 (Nota 3.5), pentru a reflecta modificarea statusului activelor aferente.

Rezerva legală

În conformitate cu legislaţia românească şi cu actul constitutiv al Societăţii, aceasta trebuie să transfere cinci procente din profitul din situaţiile financiare statutare într-o rezervă statutară de până la 20% din capitalul social statutar. Soldul rezervei statutare, care nu este disponibil pentru distribuţie la 31 decembrie 2020, este în sumă de 23.547.688 lei (31 decembrie 2019: 23.547.688 lei). Rezerva legală este inclusă în „Rezultatul reportat" în aceste situaţii financiare.

Distribuţia dividendelor

În cursul anului 2020, Societatea mamă a declarat şi distribuit un dividend în valoare de 14,35 lei/acţiune aferent profitului anului anterior (2019: 21,66 lei/acţiune). Totalul dividendelor declarate din profitul anului 2019 este de 182.141.366,68 lei (dividende declarate din profitul anului 2018: 255.021.461,04 lei).

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Valoarea împrumuturilor pe termen lung înregistrate de societate la 31 decembrie 2020:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
BEI 83644RO	240.548.360	238.965.000
BEI 88825RO	243.470.000	238.965.000
BEI ETG 90703	107.119.222	
BCR 20190409029	186.000.000	186.000.000
BCR 20201028056	360.000.000	
BERD	277.938.000	-
BT	299.720.329	-
Total	1.714.795.911	663.930.000

Banca Europeană de Investiţii (" BEI")

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

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

Societatea a semnat cu BEI Contractul de împrumut nr.89417RO în data de 17.12.2018 în scopul finanţării proiectului „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la ţărmul Mării Negre" (Marea Neagră – Podişor), pentru suma de 50 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de graţie de 3 ani la rambursarea principalului. Contractul fiind de tip deschis permite utilizarea împrumutului în Lei sau în EUR (la alegerea Societăţii), cu dobândă fixă sau variabilă (la alegerea Societăţii).

În data de 24 ianuarie 2019 Societatea a semnat un contract de împrumut cu Banca Europeană de Investiţii pentru suma de 100 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de graţie de 3 ani la rambursarea principalului, în scopul finanţării proiectului „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la ţărmul Mării Negre".

În data de 24 ianuarie 2019 Societatea a semnat un contract de împrumut cu Banca Europeană de Investiţii pentru suma de 38 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de graţie de 3 ani la rambursarea principalului, în scopul finanţării proiectului „Construcţia conductei de interconectare a sistemului naţional de transport al gazelor naturale din Republica Moldova cu sistemul de transport gaze naturale din Uniunea Europeană, prin România, pe direcţia Ungheni – Chişinău".

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Angajamentele financiare asumate prin contractele de împrumut obligă Societatea să respecte încadrarea în limitele negociate ale următorilor indicatori financiari: Raportul datoriilor nete totale faţă de RAB propriu al împrumutatului, Rata de îndatorare netă şi Rata de acoperire a dobânzii.
În cursul anului 2017 Societatea a încasat, din Contractul de împrumut nr.83644RO, prima tranşă, de 15 milioane EUR, eliberată de BEI în data de 30 noiembrie 2017, în data de 28 februarie 2018 a fost încasată a doua tranşă de împrumut de 15 milioane EUR iar în 30 aprilie 2018 a fost încasată a treia tranşă de 20 milioane EUR.

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
În termen de 1 an	15.582.080	2.867.580
Între 1 şi 5 ani	77.910.400	73.601.220
Peste 5 ani	147.055.880	162.496.200
	240.548.360	238.965.000

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

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
În termen de 1 an		-
Între 1 şi 5 ani	77.665.783	55.333.340
Peste 5 ani	165.804.217	183.631.660
	243.470.000	238.965.000

Valoarea contabilă a împrumuturilor pe termen scurt aproximează valoarea justă a acestora.

În data de 24 aprilie 2020 Societatea a încasat din împrumutul BEI nr.90703RO prima tranşă, de 22 milioane EUR.

Scadenţa împrumutului 90703RO de la BEI este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
În termen de 1 an	370.940	-
Între 1 şi 5 ani	22.183.602	-
Peste 5 ani	84.564.680	-
	107.119.222	-

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Banca Europeană pentru Reconstrucţie şi Dezvoltare (" BERD")

Societatea a semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucţie şi Dezvoltare în data de 23 februarie 2018 un contract în valoare de 278 milioane lei, echivalentul a 60 milioane euro, pentru finanţarea proiectului BRUA.

Împrumutul a fost încasat integral în două tranşe egale: în data de 29 aprilie 2020, respectiv în data de 29 mai 2020.

Scadenţa împrumutului BERD este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
În termen de 1 an	22.235.040	-
Între 1 şi 5 ani	88.940.160	-
Peste 5 ani	166.762.800	-
	277.938.000	-

Banca Comercială Română (BCR)

Societatea a semnat în data de 24.04.2019 contractul nr. 20190409029 cu Banca Comercială Română pentru angajarea finanţării în sumă de 186 milioane lei, echivalentul a 40 milioane EUR, cu tragere şi rambursare în lei, maturitate 15 ani, perioadă de graţie rambursare principal de 3 ani, dobândă variabilă, în scopul finanţării proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului Naţional de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1").
Împrumutul BCR nr.20190409029 este încasat integral iar scadenţa acestuia este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
În termen de 1 an	14.880.000	-
Între 1 şi 5 ani	59.520.000	29.760.000
Peste 5 ani	111.600.000	156.240.000
	186.000.000	186.000.000

În data de 29.10.2020 Societatea a semnat cu Banca Comercială Română contractul nr.20201028056 prin care beneficiază de împrumut de 360 milioane lei pentru o perioadă de 13 ani, destinat refinanţării a două proiecte majore derulate de Transgaz: Dezvoltări ale Sistemului National de Transport în zona de Nord Est a României (Oneşti – Gherăeşti – Leţcani)" şi „Interconectarea Sistemului Naţional de Transport cu conducta de transport internaţional a gazelor naturale T1 şi reverse flow Isaccea Faza II (Oneşti – Siliştea)".

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
În termen de 1 an	14.400.000	-
Între 1 şi 5 ani	115.200.000	-
Peste 5 ani	230.400.000	-
Total	360.000.000	-

Banca Transilvania (BT)

Societatea a semnat în data de 15 iulie 2020, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu Banca Transilvania prin care beneficiază de o linie de credit de 300 milioane lei pentru o perioadă de 2 ani, destinată acoperirii necesarului de capital de lucru. La data de 31 decembrie 2020 este utilizată suma de 299.720.329 lei. Rambursarea liniei de credit de 300.000.000 lei este scadentă în cursul anului 2022.

La data de 31 decembrie 2020 soldul dobânzii datorate pentru împrumuturile angajate de societate este de 3.538.011 lei, defalcată pe împrumuturi astfel:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
BEI 83644RO	625.124	616.616
BEI 88825RO	13.748	44.501
BCR 20190409029	419.738	599.521
BCR 20201028056	1.575.794	-
BERD	903.607	-
Total	3.538.011	1.260.638

Expunerea împrumuturilor Societăţii la modificările ratei dobânzii se prezintă astfel:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rata variabilă a dobânzii	1.474.508.986	424.965.000

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

Veniturile înregistrate în avans constau în taxe de racordare aplicate clienţilor pentru racordarea acestora la sistemul naţional de transport al gazelor naturale, în active preluate cu titlu gratuit pentru conectarea la reţea, fondurile nerambursabile şi dreptul de a recupera valoarea reglementată rămasă neamortizată a bunurilor aferente investiţiilor realizate în calitate de concesionar. Societatea utilizează taxa de racordare pentru a realiza racordarea la sistemul naţional de transport a obiectivelor clientului. Veniturile înregistrate în avans (prezentate drept „venituri din taxe de racordare") sunt înregistrate la venituri pe perioada în care sunt amortizate activele aferente şi care estimează durata relaţiei cu clientul (Nota 22).

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sold iniţial	669.915.709	541.987.503
Creşteri	486.886.462	151.274.740
Venituri din taxe de racordare (Nota 22)	(12.848.165)	(12.795.370)
Venituri din fonduri nerambursabile şi bunuri preluate cu titlu gratuit (Nota 22)	(31.290.538)	(10.551.164)
Sold final	1.112.663.468	669.915.709

La 31 decembrie 2020 valoarea de 69.030.913 lei reprezentând partea curentă a veniturilor înregistrate în avans este prezentată la datorii comerciale şi alte datorii (la 31 dcembrie 2019: 22.268.687 lei).

Soldul veniturilor în avans este compus din:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Racorduri şi bunuri primite cu titlu gratuit	237.013.637	249.756.541
Finanţare nerambursabilă	875.652.503	420.159.168
	1.112.666.140	669.915.709

Societatea a obţinut din partea Uniunii Europene prin Agenţia Naţională pentru Inovare şi Reţele (INEA), pentru proiectul BRUA, un grant în valoare de 1.519.342 Euro, reprezentând 50% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanţarea proiectării pentru cele trei staţii de comprimare din cadrul proiectului (Podişor, Bibeşti şi Jupa) şi un grant în valoare de 179.320.400 Euro, reprezentând 40% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanţarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I.

Pentru finanţarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I s-au încasat cu titlu de prefinanţare următoarele sume: 25.834.489,60 EUR (în anul 2016), 13.839.087,37 EUR (în anul 2018) şi 29.192.463,92 EUR în anul 2019.

Societatea derulează formalităţile necesare prelungirii duratei contractului de finanţare, urmare a prelungirii termenelor de finalizare a proiectului BRUA faza I.

Societatea a semnat în data de 22.11.2018 cu Ministerul Fondurilor Europene AM POIM Contractul de Finanţare nr.226 care are ca obiect acordarea finanţării nerambursabile pentru implementarea proiectului cod MYSMIS 2014 – 122972 „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătăţirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum şi a asigurării capacităţilor de

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)

transport spre Republica Moldova" în cadrul Obiectivului specific 8.2 – Creşterea gradului de interconectare a Sistemului Naţional de Transport a gazelor naturale cu alte state vecine. Valoarea finanţarii nerambursabile este de 214.496.026,71 lei, adică 32,53% din valoarea cheltuielilor eligibile. Pentru finanţarea lucrărilor de implementare a proiectului „ Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătăţirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum şi a asigurării capacităţilor de transport spre Republica Moldova" s-a încasat cu titlul de rambursare cheltuieli eligibile suma de 77.067.478,60 lei.

Societatea a semnat în data de 18.06.2020 cu Ministerul Fondurilor Europene, în calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operaţional Capital Uman, Contractul de Finanţare nr.POCU/685/3/8/132556 pentru implementarea proiectului „TransGasFormation" Cod 132556 în sumă de 624.326 euro.

Societatea recunoaşte un drept de a încasa subvenţia când există siguranţa rezonabilă că va respecta condiţiile ataşate acordării acesteia şi că subvenţia va fi primită. Anterior anului 2020, din motive de prudenţă, societatea a recunoscut subvenţia în baza cererilor de rambursare aprobate. Începând cu anul 2020 Societatea consideră că siguranţa rezonabilă că subvenţia va fi primită poate fi confirmată de îndeplinirea condiţiilor de eligibilitate din cererile de finanţare, anterior aprobării cererii de finanţare.

Prin urmare societatea a înregistrat la 31 decembrie 2020 dreptul de a încasa finanţare nerambursabilă în valoare de 195.892.346 lei pentru cheltuieli de investiţii eligibile efectuate până la sfârşitul anului 2020 care indeplinesc condiţiile din contractele de finanţare şi pentru care nu au fost aprobate cereri de rambursare în anul 2020.

Conform contractului de finaţare încheiat cu INEA sunt eligibile cheltuielile efectuare cu realizare proiectului până la data de 31 august 2021.

Venitul din subvenţie se recunoaşte proporţional din amortizarea activelor finanţate, aplicandu-se procentul de finanţare al cheltuielilor eligibile asupra amortizării lunare.

18. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
	47.384.029	86.675.856
Cheltuiala cu impozitul pe profit – curent	(13.056.171)	(15.927.344)
Impozit amânat – impactul diferenţelor temporare		
	34.327.858	70.748.512
Cheltuiala cu impozitul pe profit		

În anul 2020 şi anul 2019, Societatea mamă a calculat impozit pe profit la rata de 16% aplicată profitului determinat în conformitate cu legislaţia românească.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Profit înainte de impozitare	209.178.079	412.142.793
Profit/pierdere (ETG – VTMG)	(9.625.905)	(6.958.788)
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2019: 16%)	33.619.035	67.056.253
Cheltuieli nedeductibile, net	708.823	3.692.59
Cheltuiala cu impozitul pe profit	34.327.858	70.748.512
Datoria aferenta impozitului pe profit, curentă	-	-

Amortizarea ajustărilor de hiperinflaţie a imobilizărilor corporale reprezintă cheltuială deductibilă odată cu adoptarea IFRS EU ca şi cadru de raportare statutară.

La Eurotransgaz cheltuielile curente privind impozitul pe venit se calculează în baza venitului impozabil din situaţiile financiare statutare. În scopuri fiscale, deductibilitatea anumitor cheltuieli, de exemplu cheltuielile de protocol, este limitată la un anumit procent din profit, specificat în legislaţia fiscală. La 31 decembrie 2020 rata standard a impozitului pe venit a fost stabilită la 12% (2019: 12%).

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Impozit amânat

Impozitul amânat de plată şi de recuperat sunt evaluate la rata efectivă de impozitare de 16% la 31 decembrie 2020 (30 iunie 2019: 16%). Impozitul amânat de plată şi de recuperat precum şi cheltuielile cu/(veniturile din) impozit amânat recunoscute în situaţia rezultatului global sunt atribuibile următoarelor elemente:

	31 decembrie 2020	Mişcare	31 decembrie 2019	Mişcare	1 ianuarie 2019
Impozit amânat de plată					
Imobilizări corporale şi necorporale	95.502.442	1.693.076	93.809.366	19.273.965	74.535.401
Impozit amânat de recuperat					
Provizion pentru Beneficiile angajaţilor	(21.578.081)	(2.095.407)	(19.482.674)	(1.880.765)	(17.601.909)
Riscuri şi cheltuieli	(6.084.129)	(1.758.005)	(4.326.124)	(1.389.893)	(2.936.231)
Creanţe şi alte active	(72.825.338)	(10.895.835)	(61.929.503)	(12.530.444)	(49.399.059)
	(4.985.106)	(13.056.171)	8.071.065	3.472.863	4.598.202

Datoria privind impozitul pe profit amânat aferentă imobilizărilor corporale şi necorporale este determinată de faptul că: a) în valoarea fiscală a imobilizărilor necorporale nu se include actualizarea cu rata inflaţiei; şi b) bunurile de natura domeniului public nu reprezintă active amortizabile din punct de vedere fiscal indiferent de modul în care sunt reflectate în contabilitate. Societatea a înregistrat în anul 2019 o pierdere din ajustarea impozitului amânat aferentă anilor precedenţi în valoare de 19.391.459 lei. Nu au fost retratate informaţiile pentru perioadele anterioare nefiind o eroare semnificativă.

În situaţiile consolidate ale ETG cu VTMG, s-a recunoscut o datorie privind impozitul amânat in suma de 337.312lei calculată pentru perioada 2016-2018 cu referinţa la obligaţii fată de personal pentru concediile neefectuate reprezentand impozit de recuperat in suma de 10.474lei, respectiv soldul de plata pentru imobilizari corporale este de 347.786 lei

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Sumele prezentate în situaţia poziţiei financiare cuprind următoarele:

	31 decembrie2020	31 decembrie 2019
Obligaţii/creanţe privind impozitul amânat în mai mult de 12 luni conform raportării	(4.985.106)	8.071.065

19. DATORII COMERCIALE ŞI ALTE DATORII

Datorii pe termen scurt

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	103.709.812	154.103.081
Furnizori de mijloace fixe	157.660.975	68.607.676
Dividende de plată	2.710.686	4.436.759
Datorii aferente redevenţelor	11.081.799	47.331.297
Alte impozite	42.924.687	25.811.320
Sume de plată către angajaţi	15.176.051	16.325.024
TVA neexigibilă	8.582.016	13.654.334
Venituri în avans	69.030.913	22.186.787
Garantii servicii transport	13.907.055	24.299.678
Avansuri servicii transport	30.029.743	37.720.694
Alte datorii	48.349.190	40.002.401
	503.162.927	454.479.051

Datorii pe termen lung

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Garantii servicii transport	-	46.167.789
Alte datorii	16.482.440	7.111.049
	16.482.440	53.278.838

La 31 decembrie 2020, din totalul datoriilor comerciale şi a altor datorii suma de 1.810.054 lei (31 decembrie 2019: 57.444.558 lei) este exprimată în monedă străină, în special în EUR.

20. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ŞI CHELTUIELI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Provizion curent		
Provizion pentru litigii	39.068.876	47.211.887
Provizion contract de mandat	2.612.537	2.575.281
Provizion pentru participarea salariaţilor la profit	16.711.493	15.833.774
Provizion plecari voluntare	12.011.100	
Provizion concedii neefectuate	5.500.742	6.618.768
	75.904.748	72.239.710

Participarea salariaţilor la profit se calculează în limita a 10% din profitul net dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat în exerciţiul financiar de referinţă.

În anul 2017 unul dintre administratorii Societăţii din perioada 2013-2017 a deschis acţiune în instanţă în vederea recuperării unor sume de bani reprezentând diferenţă neachitată, sume despre care consideră că i se cuvin ca urmare a contractului de mandat pe care l-a derulat în perioada 2014-2016. Pentru această cauză Societatea a constituit un provizion pentru litigii în valoare de 876.882 lei.

Societatea a făcut obiectul unei investigaţii a Consiliului Concurenţei privind modul în care s-au derulat proceduri de atribuire a unor contracte de achiziţie de lucrări derulate de Transgaz în perioada 2009-2011, înainte de implementarea managementului privat conform prevederilor OUG109/2011 privind guvernanţa corporativă a întreprinderilor publice şi a constituit în anul 2019 un provizion pentru litigii în valoare de 41.758.087 lei.

În anul 2020 Consiliul Concurenţei a comunicat Decizia nr. 43/11.08.2020 prin care sancţionează Societatea cu amendă în cuantum de 34.166.616 lei. Societatea a diminuat provizionul constituit anterior la nivelul amenzii comunicate şi a contestat în instanţă Decizia Consiliului Concurenţei.

Pentru redefinirea strategică şi eficientizare activităţii, Societatea a elaborat Programul de plecări voluntare pentru perioada 2019-2021 în valoare de 26.948 mii lei, valoarea anuală fiind ajustată prin bugetul de venituri şi cheltuieli aprobat de AGA.

Societatea a prevăzut prin bugetul de venituri şi cheltuieli pentru anul 2021, un fond pentru acordarea de compensaţii pentru plecări voluntare şi a constituit în anul 2020 un provizion pentru plecări voluntare în valoare de 12.011.100 lei. Acest fond a fost calculat pentru un număr de 150 de angajaţi.

Societatea nu a înregistrat provizion pentru plecări voluntare anterior anului 2020.

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAŢILOR

Beneficiile angajaţilor

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaţilor la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un anumit număr de salarii calculate ca media salariilor lunare realizate în ultimele 12 luni, în funcţie de perioada lucrată în industria gazieră, condiţiile de lucru, etc. Valoarea actualizată a provizionului a fost determinată pe baza Metodei Factorului de Credit Proiectat. Beneficiile la pensionare primite de un angajat au fost mai întâi majorate cu valoarea contribuţiilor angajatorului şi apoi fiecare beneficiu a fost actualizat ţinându-se cont de rotaţia angajaţilor, de concedieri şi de probabilitatea de supravieţuire până la pensionare. Numărul anilor

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAŢILOR (CONTINUARE)

până la pensionare a fost calculat ca diferenţa dintre vârsta de pensionare şi vârsta la data raportării. Media previzionată a perioadei de muncă rămasă a fost calculată pe baza numărului de ani până la pensionare, ţinând cont deasemenea de rata concedierilor, rata rotaţiei angajaţilor şi probabilitatea de supravieţuire.

Ipoteze 2020

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

- pentru beneficiul constând în salarii de bază plătite la pensionare acest beneficiu se plăteşte pentru salariaţii companiei care ajung la pensionare;
- rata concedierilor este zero pentru ca nu există un program pentru concedieri colective sau individuale;
- mortalitatea angajaţilor entităţii este calculată conform datelor furnizate de Institutului Naţional de Statistică pentru anii 2010 – 2019;
- rata rotaţiei angajaţilor este calculata in functie de plecarile din societate şi a fost alocata o probabilitate pentru fiecare grupă de vârstă şi gen;
- metoda utilizată este metoda factorului de credit proiectat, valorile fiind alocate pentru fiecare angajat si actualizate la momentul 31.12.2020;
- planul este nefinanţat de entitate şi de angajaţi.
- s-a estimat probabilitatea ca persoanele care se apropie de vârsta de pensionare să se pensioneze anticipat
- pentru indemnizaţia de deces, pentru pensionari foşti angajaţi, în cazul decesului intervenit la primul an după pensionare, s-a utilizat, prin simplificare, mortalitatea la vârsta de 66 ani bărbaţii şi 64 ani femeile, analizând datele aferente perioadelor 2018-2020

Ipoteze financiare

Rata de actualizare este curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA pentru luna decembrie 2020.

Rata de creştere a salariilor pe termen lung s-a considerat egală cu rata inflaţiei prognozată pentru zona euro, fiind 1,7% iar pe termen scurt s-a considerat egală cu rata inflaţiei prognozată pentru RON fiind 2,5% în decurs de 5 ani atât pentru genul feminin cât şi pentru genul masculin.

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAŢILOR (CONTINUARE)

Mişcarea în provizionul pentru beneficiile angajaţilor:

1 ianuarie 2019	110.011.929
din care:	
Termen scurt	2.939.793
Termen lung	107.072.136
Costul dobânzii	4.217.605
Costul serviciului curent	6.119.488
Plăţile din provizioane în cursul anului	(3.273.756)
Câştigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	4.636.774
31 decembrie 2019	121.712.040
din care:	
Termen scurt	1.853.432
Termen lung	119.858.608
Costul dobânzii	5.352.541
Costul serviciului curent	6.321.939
Plăţile din provizioane în cursul anului	(4.535.478)
Câştigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	(7.341.948)
31 decembrie 2020	121.509.086
din care:	
Termen scurt	2.898.092
Termen lung	118.610.994

22. ALTE VENITURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Venituri din penalităţi pentru plata cu întârziere, aplicate clienţilor	8.414.707	10.048.295
Venituri din taxe de racordare	12.848.165	12.795.370
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile şi bunuri preluate cu titlu gratuit	31.290.538	10.551.164
Venituri din vanzarea materialelor reziduale	2.785.433	961.572
Venituri din chirii	5.534.398	1.561.698
Venituri din materiale recuperate	1.835.333	8.758.767
Venit din litigiu castigat	9.588.662	
Alte venituri din exploatare	1.030.572	10.953.891
	73.327.808	55.630.757

În cadrul veniturilor din exploatare în anul 2020 a fost recunoscută suma de 9.821.169 lei (40.070.047 MDL) care reprezintă garanţia de ofertă nerambursabilă pentru realizarea lucrarilor de constructie a gazoductului Ungheni – Chişinău.

În anul 2020 veniturle intragrup care trebuiesc eliminate sunt in suma de 5.309.799 lei , iar în anul 2019 veniturile intragrup eliminate sunt în suma de de 1.051.630 lei.

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Pierdere / (câştig) din deprecierea creanţelor	67.030.695	87.687.475
Cheltuieli de sponsorizare	4.432.207	3.991.000
Utilităţi	8.617.178	8.641.824
Prime de asigurare	989.349	863.356
Cheltuieli de întreţinere	2.347.344	1.111.940
Cheltuieli cu securitatea şi paza	23.729.513	23.169.098
Servicii de pregătire profesională	1.237.810	1.409.607
Telecomunicaţii	4.315.084	2.681.899
Pierdere neta din cedarea de mijloace fixe	-	(102.155)
Comisioane bancare şi alte comisioane	2.416.899	2.729.473
Chirii	906.253	1.014.592
Pierdere din creanţe	489.645	13.044
Pierdere / (câştig) din deprecierea stocurilor	(832.281)	646.589
Cheltuieli cu studii si cercetare	204.497	328.515
Cheltuieli de marketing şi protocol	115.911	368.677
Penalităţi şi amenzi	744.872	1.679.690
Rezervare capacitate de înmagazinare gaze	11.966.614	11.875.976
Cheltuieli privind deprecierea imobilizarilor necorporale		2.128.527
Altele	29.762.352	31.214.234
	158.473.942	181.453.361

24. CHELTUIELI CU ANGAJAȚII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Salarii şi indemnizaţii	402.805.841	380.732.309
Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	26.744.433	24.192.135
Alte cheltuieli cu angajaţii	5.010.915	10.893.662
	434.561.189	415.818.106

Numărul mediu de salariaţi în cursul exerciţiului financiar:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Personal muncitor	2.464	2.604
Personal TESA	1.689	1.642
	4.153	**4.246**
Eurotransgaz S.R.L.	3	2
Vestmoldtransgaz S.R.L.	33	24
	36	**26**

25. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Venituri din diferenţe de curs valutar	11.181.504	27.210.706
Venituri din dobânzi	28.044.718	24.682.897
Alte venituri financiare	29.703.162	49.724.555
Venituri financiare	**68.929.384**	**101.618.158**
Cheltuieli din diferenţe de curs valutar	(24.889.666)	(26.490.617)
Cheltuiala cu dobanda IFRS16	(453.890)	
Efectele actualizarii provizionului pentru beneficiile angajatilor	(5.352.542)	(4.217.605)
Ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	-	(70.433)
Cheltuieli cu dobânda	(2.866.631)	-
Alte cheltuieli financiare	(308.909)	-
Cheltuieli financiare	**(33.871.638)**	**(30.778.655)**

25. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE (CONTINUARE)

Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflaţia. Societatea a recalculat valoarea creanţei privind Acordul de Concesiune şi a recunoscut un câştig în valoare de 26.812.574 lei în conformitate cu IFRS 9.

26. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Profit înainte de impozitare	**199.552.174**	**412.142.793**
Ajustări pentru:		
Amortizare	248.733.551	195.700.887
Ajustari pentru deprecirea imobilizarilor necorporale	-	2.128.527
Câştig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	(144.553)	(102.155)
Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli	3.555.070	53.591.923
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(832.281)	646.589
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile şi bunuri preluate cu titlu gratuit	(44.138.703)	(23.346.534)
Provizioane pentru garantii	(487.404)	(968.881)
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	1.834.717	2.845.732
Efectul actualizarii provizionului pentru beneficiile acordate angajatilor	5.352.542	4.217.605
Pierderi din creanţe şi debitori diverşi	489.645	13.044
Ajustări pentru deprecierea creanţelor	67.518.099	81.229.256
Ajustări pentru deprecierea imobilizarilor financiare	(308.909)	70.432
Venituri din dobânzi	(28.044.891)	(24.682.897)
Cheltuieli din dobânzi	2.866.632	-
Ajustare creanţei privind Acordul de Concesiune	(29.334.109)	(49.677.210)
Efectul variaţiei ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	16.121.142	6.817.482
Alte cheltuieli şi venituri	(704.624)	(305.653)
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	**442.028.098**	**660.320.940**
(Creştere)/ descreştere creanţe comerciale şi alte creanţe	41.008.776	(99.896.215)
(Creştere)/descreştere stocuri	45.309.337	(239.953.721)
Creştere/(descreştere) datorii comerciale şi alte datorii	(140.891.854)	92.736.211
Numerar generat din exploatare	**387.454.357**	**413.207.215**

27. TRANZACŢII CU PĂRŢI AFILIATE

Părţile sunt considerate afiliate dacă una din părţi are capacitatea de a controla cealaltă parte, de a exercita o influenţă semnificativă asupra celeilalte părţi în luarea de decizii financiare sau operaţionale, dacă se află sub control comun cu altă parte, dacă există o asociere în participaţie în cadrul căreia entitatea este asociat sau este membru al conducerii după cum este descris în IAS 24 „Prezentarea informaţiilor privind părţile afiliate". În evaluarea fiecărei relaţii posibile cu părţile afiliate accentul cade pe esenţa acestei relaţii şi nu neapărat pe forma sa juridică. Părţile afiliate pot încheia tranzacţii pe care părţile neafiliate nu le pot încheia iar în cazul tranzacţiilor între părţi afiliate nu se vor aplica aceiaşi termeni, condiţii şi valori ca pentru părţile neafiliate.

Preţurile/tarifele aferente contractelor de transport şi echilibrare sunt aprobate de Autoritatea Naţională de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE), sunt reglementate şi nu sunt stabilite în conditii de piaţă.

Achiziţiile se desfăşoară cu respectarea reglementărilor legale privind achiziţiile publice.

Pe parcursul perioadelor încheiate la 31 decembrie 2020 şi 31 decembrie 2019 s-au efectuat următoarele tranzacţii cu părţi afiliate şi următoarele solduri erau de plată / de încasat de la părţi afiliate la datele respective:

i) Compensaţii acordate membrilor consiliului de administraţie şi conducerii

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	**Anul încheiat la 31 decembrie 2019**
Salarii plătite membrilor consiliului de administraţie şi conducerii	17.952.709	17.727.886
Contribuţiile sociale ale Societăţii	392.147	391.965
	18.344.856	**18.119.851**

Pe parcursul perioadelor încheiate la 31 decembrie 2020 şi 31 decembrie 2019 nu au fost acordate avansuri şi credite administratorilor şi conducerii Societăţii cu excepţia avansurilor din salarii şi cele pentru deplasări în interesul serviciului iar aceştia nu datorează nicio sumă Societăţii la sfârşitul perioadei provenind din aceste avansuri.
Societatea nu are obligaţii contractuale legate de pensii faţă de actualii administratori şi directori.
Provizionul pentru contractul de mandat este prezentat la Nota 20.
Societatea nu are obligaţii contractuale legate de pensii faţă de foşti directori şi administratori ai Societăţii.

ii) Împrumut către o parte afiliată

	31 decembrie 2020	**31 decembrie 2019**
Împrumut către Resial SA	1.770.346	1.770.346
Minus ajustarea pentru deprecierea împrumutului	(1.770.346)	(1.770.346)

Dividendele distribuite sunt prezentate în Nota 15. Redevenţele plătite sunt prezentate în Nota 3.8.

27. TRANZACŢII CU PĂRŢI AFILIATE (CONTINUARE)

iii) Venituri de la părţi afiliate – servicii furnizate (fără TVA)

	Relaţie	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	147.295.880	172.591.525
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	1.294.875	2.244.386
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	42.235.642	51.361.684
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	3.621.008	4.398.855
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun	873.940	585.545
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	80.054.563	76.864.207
		275.375.909	308.046.202

iv) Vânzări alte bunuri şi servicii (fără TVA)

	Relaţie	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	36.286	3.789
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	74.985
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	3.244	-
Electrocentrale Galaţi SA	Entitate aflată sub control comun	339.660	428.983
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	-	271.700
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	1.800	35.373
		380.991	814.827

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

	Relaţie	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	3.898.973	9.790.667
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	9.950.723	7.317.040
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	6.042.853	4.136.921
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun	1.666.338	237.432
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	12.523.830	17.716.283
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	14.529.556	29.777.924
		48.612.272	68.976.267

27. TRANZACŢII CU PĂRŢI AFILIATE (CONTINUARE)

vi) Creanţe de la părţi afiliate (net de ajustări)

	Relaţie	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	20.063.741	20.178.007
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	217.789	235.032
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	14.272.524	19.089.977
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	16.748	1.577.907
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun	1.377.538	(19.181)
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	41.266.500	19.821.687
		77.214.841	60.883.429

vii) Creanţe clienţi – activitatea de echilibrare (net de ajustări)

	Relaţie	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	905	925.753
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	307.252	4.144.671
Electrocentrale Bucuresti	Entitate aflată sub control comun	263.825	1.973.340
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	18.517.877	1.238.865
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun	-	122.677
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	1.922.192	3.596.095
		21.012.052	12.001.401

viii) Achiziţii de gaz de la părţi afiliate (fără TVA)

	Relaţie	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	77.109.716	108.165.746
		77.109.716	**108.165.746**

27. TRANZACŢII CU PĂRŢI AFILIATE (CONTINUARE)

ix) Achiziţii de servicii de la părţi afiliate (alte servicii – fără TVA)

	Relaţie	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	13.448.302	141.151.079
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	5.676	6.080
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	(179.911)	995.261
		13.274.067	15.152.420

x) Achiziţii de gaz - activitatea de echilibrare (fără TVA)

	Relaţie	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	3.878.665	22.760.033
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	405.133	974.902
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	2.398.484	12.352.849
Termo Calor Piteşti	Entitate aflată sub control comun	-	718.181
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	4.398.672	4.088.509
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	17.605.929	38.787.443
		28.686.884	79.681.917

xi) Datorii către părţi afiliate din furnizare de gaze naturale (cu TVA)

	Relaţie	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	-	18.117.465
		-	18.117.465

xii) Datorii către părţi afiliate din servicii (alte servicii – cu TVA)

	Relaţie	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.426	1.722.034
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	511	454
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	851	817.722
		2.788	2.540.210

27. TRANZACŢII CU PĂRŢI AFILIATE (CONTINUARE

xiii) Datorii către furnizorii – activitatea de echilibrare (cu TVA)

	Relaţie	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	2.597.055	1.371.051
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	61.253
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	1.331.820	563.026
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	91.539	1.745.405
Termo Calor Piteşti	Entitate aflată sub control comun	-	525.679
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	3.721.798	8.367.448
		7.742.212	12.633.862

xiv) Garanţii de la părţi afiliate (scrisori de garanţie bancară)

	Relaţie	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	25.429.588	33.849.251
Termo Calor Piteşti	Entitate aflată sub control comun	210	1.000
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	4.501.000	1.000
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	28.216.606	22.882.012
		58.147.194	56.733.263

28. REZULTATUL PE ACŢIUNE

Acţiunile Societăţii sunt cotate la prima categorie a Bursei de Valori Bucureşti.

Rezultatul de bază pe acţiune este calculat prin împărţirea profitului atribuibil deţinătorilor de capitaluri ai Societăţii la numărul mediu de acţiuni ordinare existente pe parcursul anului.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Profit atribuibil deţinătorilor de capital ai Societăţii	165.224.316	341.335.709
Media ponderată a numărului de acţiuni	11.773.844	11.773.844
Rezultatul de bază şi diluat pe acţiune (lei pe acţiune)	14,03	29,00

29. TRANZACŢII SEMNIFICATIVE CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR

Compensări

Aproximativ 0,82% din creanţe au fost decontate prin tranzacţii care nu au implicat ieşiri de numerar pe parcursul perioadei încheiate la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 0,58%). Tranzacţiile reprezintă în principal vânzări de produse şi servicii în schimbul materiilor prime şi serviciilor sau compensări cu clienţi şi furnizori în cadrul ciclului de exploatare.

Tranzacţii barter
Nu au fost efectuate tranzacţii barter în anul 2020 şi anul 2019.

30. CONTINGENŢE. ANGAJAMENTE ŞI RISCURI OPERAŢIONALE

i) Angajamente

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

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menţionează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv sau la terminarea contractului, investiţia efectuată de către operatorul sistemului naţional de transport se transferă către proprietarul sistemului naţional de transport sau către un alt concedent în schimbul plăţii unei compensaţii egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE, după cum este prezentat şi în Nota 3.18.

La 31 decembrie 2020 valoarea obligaţiilor contractuale ferme pentru achiziţia de imobilizări corporale şi necorporale este de 504.375.834 lei.

Eurotransgaz SRL, societatea înfiinţată şi deţinută de Transgaz în Moldova, a fost desemnată câştigătoare a concursului investiţional de privatizare a complexului patrimonial unic "Întreprindere de Stat Vestmoldtransgaz", care operează conducta de transport gaze naturale Iaşi-Ungheni pe teritoriul Moldovei în următoarele condiţii: achitarea preţului de vânzare şi realizarea de investiţii în următorii doi ani pentru construirea unui gazoduct între Ungheni şi Chişinău precum şi a instalaţiilor necesare operării acestei conducte.

Societatea este garantor în contractul de împrumut încheiat în data de 24 ianuarie 2019 între Banca Europeană de Investiţii şi Eurotransgaz, în valoare de 38 milioane euro, în scopul finanţării constructiei de către Vestmoldtransgaz SRL a conductei de transport gaze naturale Ungheni Chişinău.

30. CONTINGENŢE. ANGAJAMENTE ŞI RISCURI OPERAŢIONALE(CONTINUARE)

La 11 decembrie 2019 Banca Europeană pentru Reconstrucţie şi Dezvoltare a aprobat proiectul nr 50410, ce reprezintă investiţii de capital sub forma unei majorări de capital în schimbul participaţiei la capitalul social al Vestmoldtransgaz SRL companie fiica a Eurotrasngaz SRL, care este în cele din urmă deţinută şi controlată de operatorul român de transport gaze SNTGN Transgaz SA. Investiţia Băncii va finanţa construcţia conductei de gaze naturale Ungheni-Chişinău în Moldova cu o lungime de cca. 120 km şi o capacitate planificată de 1,5 bcm.

ii) Impozitare
Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare şi armonizare cu legislaţia europeană. Totuşi, încă există interpretări diferite ale legislaţiei fiscale. În România, exerciţiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societăţii consideră că obligaţiile fiscale incluse în aceste situaţii financiare sunt prezentate adecvat şi că nu este necesară constituirea de provizioane suplimentare pentru acoperirea incertitudinilor legate de tratamentele fiscale.

iii) Poliţe de asigurare
Societatea nu deţine poliţe de asigurare aferente operaţiunilor, reclamaţiilor cu privire la produse sau pentru datoria publică. Societatea are poliţe de asigurare pentru clădiri şi poliţe de răspundere civilă obligatorie pentru parcul auto. Mai mult, Societatea a contractat asigurări de răspundere profesională pentru membrii consiliului de administraţie şi pentru 54 de manageri în 2020 (54 de manageri în 2019).

iv) Aspecte legate de mediu
Reglementările în domeniul mediului sunt în curs de dezvoltare în România şi Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligaţii la 31 decembrie 2020 şi 31 decembrie 2019 referitoare la cheltuieli anticipate care includ onorarii juridice şi de consultanţă, analiza locaţiilor, elaborarea şi implementarea de măsuri de recuperare legate de protecţia mediului. Conducerea Societătii consideră că nu există obligaţii semnificative legate de aspecte de mediu.

v) Acţiuni în instanţă şi alte acţiuni
Pe parcursul activităţii normale a Societăţii au fost efectuate plângeri împotriva acesteia. Societatea are pe rol litigii pentru lipsă folosinţă terenuri ocupate cu obiective SNT, litigii comerciale şi de muncă. Pe baza propriilor estimări şi a consultanţei interne şi externe, conducerea Societăţii este de părere că nu vor fi înregistrate pierderi materiale care să depăşească provizioanele care au fost constituite în aceste situaţii financiare şi nu are cunoştinţă de circumstanţe care să dea naştere la obligaţii potenţiale semnificative în această privinţă.

În 2012, Societatea a primit o solicitare de date şi informaţii în cadrul investigaţiei Consiliului Concurenţei deschise prin Ordinul 759 din 29 septembrie 2011 şi extinsă prin Ordinul 836 din 1 noiembrie 2011. Solicitări suplimentare de date şi informaţii în cadrul investigaţiei Consiliului Concurenţei au fost primite în 2015. Societatea a furnizat datele şi informaţiile solicitate.

30. CONTINGENŢE. ANGAJAMENTE ŞI RISCURI OPERAŢIONALE (CONTINUARE)

Control Y Montajes Industriales SA
La situaţia din 31 decembrie 2019, Vestmoldtransgaz este implicată într-un litigiu cu entitatea Control Y Montajes Industriales S.A. Litigiu a apărut în cadrul procedurii de achiziţii în legătura cu dezacordul participantului Control Y Montajes Industriales S.A referitor la modul de desfăşurare a licitaţiei. În instanţă, reclamantul solicită anularea rezultatelor procedurii de achiziţii invocând unele clauze din regulamentul Agenţiei Naţionale pentru Reglementare în Energetică. Probabilitatea de câştig de către Vestmoldtransgaz este calificată ca fiind mare.

Începând cu data de 6 iunie 2016, Societatea face obiectul unei inspecţii desfăşurate de Comisia Europeană - Direcţia Generală Concurenţă în temeiul art. 20. alin (4) din Regulamentul (CE) nr 1/2003 al Consiliului Uniunii Europene privind punerea în aplicare a normelor de concurenţă prevăzute la art. 81 şi 82 din Tratatul CE devenite art. 101 şi respectiv 102 din Tratatul privind funcţionarea Uniunii Europene respectiv:

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

Pe baza propriilor estimări, conducerea Societăţii consideră că nu există circumstanţe care să dea naştere la obligaţii potenţiale semnificative în această privinţă.

În anul 2017, Societatea a facut obiectul unei inspecţii în vederea stabilirii vreunei încălcări a regulilor stabilite de către articolul 101 din Tratatul de Funcţionare a Uniunii Europene (TFUE), în cazul AT.40483. Pentru această investigaţie nu a existat o decizie formală de deschidere. În cadrul acestei etape nu au mai fost desfăşurate acţiuni/activităţi de care Transgaz să ia cunoştinţă. Pe baza propriilor estimări, conducerea Societăţii consideră că nu există circumstanţe care să dea naştere la obligaţii potenţiale semnificative în această privinţă.

În anul 2020 un administrator are deschisă acţiune în instanţă în vederea recuperării unor sume de bani reprezentând diferenţă neachitată sume despre care consideră că i se cuvin ca urmare a contractului de mandat pe care s-a derulat în perioada 2015-2017. Pe baza propriilor estimări conducerea Societăţii consideră că nu există circumstanţe care să dea naştere la obligaţii potenţiale semnificative în această privinţă.

Societatea este în procedură de arbitraj cu Bulgargaz EAD care solicită restituirea sau achitarea cantităţii de gaze naturale din conducta de transport gaze naturale Isaccea 1- Negru Vodă 1. Societatea nu recunoaşte pretenţiile şi pe baza propriilor estimări, consideră că nu există circumstanţe care să dea naştere la obligaţii potenţiale semnificative în această privinţă.

Societatea se află în dispută cu doi utilizatori de reţea care contestă modul de calcul a preţului tranzacţiilor de dezechilibru pe motiv că există neconcordanţe între actele normative în materie, de la implementarea prevederilor OUG114/2018 şi până la intrarea în vigoare a Ordinului Preşedintelui ANRE nr. 170/2019. Societatea a încasat facturile aflate în dispută şi pe baza propriilor estimări, consideră că nu există circumstanţe care să dea naştere la obligaţii potenţiale semnificative în această privinţă.

30. CONTINGENŢE. ANGAJAMENTE ŞI RISCURI OPERAŢIONALE (CONTINUARE)

Societatea are calitatea de intervenient în cadrul unei proceduri prin care un utilizator de reţea solicită anularea hotărârii ANRE din anul 2017 privind intepretarea şi aplicarea prevederilor art. 99 din Codul reţelei. Există un număr de şapte hotărâri pronunţate de către Curtea de Apel Bucureşti care consfinţesc legalitatea hotărârilor comisiei ANRE pronunţate în speţe având acelaşi obiect şi una nefavorabilă care se judecă la Înalta Curte de Casaţie şi Justiţie. Dacă ÎCCJ ar menţine soluţia Curţii de Apel nu înseamnă, că utilizatorul de reţea este îndreptăţit la suma de bani solicitată întrucât trebuie ca mai întâi să se stabilească care este interpretarea corectă a prevederilor art.99 din Codul reţelei. Mai mult, venitul fiind reglementat, suma diminuată ar face obiectul recuperării din venitul reglementat al anului gazier următor. În anul 2020 utilizatorul de reţea a deschis procedură şi solicită în instanţă recalcularea tarifului de depăşire a capacităţii rezervate pentru intervalul noiembrie 2016 – februarie 2017 şi plata sumei de 57.444.164 lei şi respectiv 17.789.789. Pe baza propriilor estimări conducerea Societăţii consideră că nu există circumstanţe care să dea naştere la obligaţii potenţiale semnificative în această privinţă.

Societatea se află în dispută cu doi utilizatori de reţea care contestă modul de calcul a preţului tranzacţiilor de dezechilibru pe motiv că există neconcordanţe între actele normative în materie, de la implementarea prevederilor OUG114/2018 şi până la intrarea în vigoare a Ordinului Preşedintelui ANRE nr. 170/2019. Societatea a încasat facturile aflate în dispută şi pe baza propriilor estimări, consideră că nu există circumstanţe care să dea naştere la obligaţii potenţiale semnificative în această privinţă.

Secrieru Ştefan

La situaţia din 31 decembrie 2020, Societatea este implicată într-un litigiu cu Secrieru Ştefan. Litigiu a apărut în legătură cu lucrările aferente proiectului investiţional. În instanţă reclamantul solicită recuperarea prejudiciului cauzat urmare a pretinselor lucrări neconforme ale executantului de lucrări în cadrul proiectului investiţional. Litigiu este în faza de pregătire a cauzei pentru dezbateri judiciare în instanţa de fond. Probabilitatea de câştig de către Vestmoldtransgaz este calificată ca fiind mare.

vi) Politici guvernamentale în sectorul de gaz din România

ANRE este o instituţie publică autonomă şi stabileşte tarifele pentru activitatea de transport gaze naturale aplicate de Societate. Este posibil ca Agenţia să decidă implementarea de modificări ale strategiilor guvernamentale în sectorul de gaze care să determine modificări ale tarifelor aprobate pentru Societate şi, astfel, să aibă un impact semnificativ asupra veniturilor Societăţii. În acelaşi fel, guvernul român ar putea decide modificarea redevenţei aplicate Societăţii pentru utilizarea activelor parte a domeniului public conform ACS.

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

Există interpretări diferite ale legislaţiei în vigoare. În anumite situaţii ANRE poate trata în mod diferit anumite aspecte procedând la calculul unor tarife suplimentare şi a unor

31. CONTINGENŢE. ANGAJAMENTE ŞI RISCURI OPERAŢIONALE (CONTINUARE)

penalităţi de întârziere. Conducerea Societăţii consideră că obligaţiile sale către ANRE sunt prezentate adecvat în aceste situaţii financiare.

vii) Situaţia politică şi economică din Ucraina

Societatea are contracte pentru transportul gazelor din Rusia spre Bulgaria, Turcia, Grecia şi alte ţări. De asemenea, România importă anual o parte din necesarul de gaze transportate prin conductele Societăţii. Este posibil ca Gazprom Export să oprească livrările de gaze transportate intern sau internaţional prin România sau ca Ucraina să împiedice tranzitul gazelor livrate de Gazprom Export pe teritoriul său.

viii) Angajamente din contractul de vânzare- cumpărare Vestmolttransgaz şi Banca Europeana de Investiţie

Termenul de finalizare a Programului Investiţional conform contractului de vânzare-cumpărare IS Vestmoldtransgaz este de 23 de luni de la data la care s-au îndeplinit toate condiţiile necesare pentru începerea lucrărilor de construire a Programului Investiţional (gazoduct Ungheni – Chisinau), respectiv luna noiembrie 2021.

Termenul de execuţie al proiectului gazoductului Ungheni Chisinau agreat de Eurotransgaz cu Banca Europeana de Investiţie este trimestrul 4 2021.

ix) Impactul COVID-19

În contextul pandemiei COVID-19 Societatea cooperează cu autorităţile şi întreprinde măsurile necesare pentru a asigura prestarea serviciului de transport gaze naturale în condiţii de siguranţă şi pentru a asigura siguranţa personalului. Societatea a întocmit şi publicat un plan de măsuri aprobat de Consiliul de Administraţie care are rolul de a minimiza efectele epidemiei asupra sănătăţii şi securităţii salariaţilor şi de a asigura continuitatea serviciului de transport gaze naturale şi siguranţa Sistemului Naţional de Transport.

Societatea prestează un serviciu public de interes naţional fiind inclusă în segmentul reglementat al pieţei interne de gaze naturale. Activitatea de transport gaze naturale este reglementată de către Autoritatea Naţională de Reglementare în domeniul Energiei.

Societatea urmăreşte realizarea indicatorilor prevăzuţi în Bugetul de Venituri şi Cheltuieli pentru anul 2020 şi asigurarea surselor de finanţare necesare derulării programului de investiţii a cărui ritm de realizare ar putea fi influenţat de capacitatea firmelor contractante de a asigura echipamentele şi personalul necesar derulării lucrărilor în contextul situaţiilor de izolare sau carantină generate de COVID-19.

Modificările legislative adoptate oferă posibilitatea intreprinderilor mici şi mijlocii de a amâna plata utilităţilor, ceea ce ar putea avea indirect un impact şi asupra activităţii Societăţii. Deşi există încă multe incertitudini, în acest moment considerăm că impactul pe termen scurt al acestor modificări legislative asupra activităţii şi recuperabilităţii valorii activelor Societăţii nu va fi unul semnificativ.

31. ONORARII PERCEPUTE DE AUDITORUL STATUTAR

Onorariile aferente exerciţiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020, percepute de BDO Audit SRL sunt: 79.682 lei (fără tva) pentru revizie limitată la 30 iun 2020 si 22.320 lei (fără TVA) pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

Onorariile aferente exerciţiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019 percepute de BDO Audit SRL, facturate în anul 2020, sunt: 174.989 lei (fara TVA) pentru audit statutar, şi 14.880 lei (fără TVA) pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

Onorariile facturate în anul 2020 de BDO Audit & Consulting SRL Chisinau, sunt 110.795 lei pentru audit statutar.

32. VENITURI ŞI COSTURI DIN CONSTRUCŢIA DE ACTIVE

În conformitate cu IFRIC 12 veniturile şi costurile din construcţia reţelei trebuie recunoscute în conformitate cu IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienţii".

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Venituri din activitatea de construcţii conform cu IFRIC12	1.587.548.396	868.356.796
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	(1.587.548.396)	(868.356.796)

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANŢULUI

În anul 2021 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 519.105 EUR în vederea funcţionării şi asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiţii al intreprinderii de stat Vestmoldtransgaz.

Prin HGEA 10/5 octombrie 2020, se aprobă încheierea unei tranzacţii cu BERD ce presupune subscrierea de către BERD a unei părţi sociale nou emise de Vestmoldtransgaz SRL (VTMG) pentru suma de 20 mil. EUR, BERD devenind astfel asociat al VTMG cu 25% din capitalul social şi asumarea de către Eurotransgaz şi Transgaz, în solidar, a obligaţiei de a cumpăra de la BERD participaţia în VTMG la un preţ prestabilit la momentul la care îşi va exercita opţiunea de vânzare a participaţiei BERD în VMTG. Prin Decizia nr.1/4 ianuarie 2021 al Asociatului unic al Eurotransgaz, s-a solicitat diminuarea capitalului social al Eurotransgaz cu suma de 9,6 milioane EUR ulterior finalizării tranzacţiei prin care BERD devine asociat al VMTG.

Încheierea Acordului de Încetare a Contractului istoric între SNTGN Transgaz SA şi Gazprom Export LLC creează cadrul necesar pentru încheierea Acordurilor de Interconectare pentru Punctele de Interconectare Isaccea 2,3 şi Negru Vodă/Kardam 2,3, asigurarea accesului liber al terţilor la rezervarea de capacitate pe conductele de tranzit T2 şi T3, asigură încasarea sumelor rămase de achitat din contractul istoric şi creează premisele creşterii gradului de utilizare a infrastructurii de transport al gazelor naturale din România. Veniturile încasate din transport sunt reglementate conform Ordin ANRE 41/2019 şi respectiv Ordin ANRE 34/2014 în funcţie de punctele în care se rezervă capacitate.

Prin Ordinul ANRE nr. 2/2021 s-au aprobat următoarele modificări la metodologia de stabilire a tarifelor reglementate pentru serviciile de transport al gazelor naturale:

- pentru investiţiile în imobilizările corporale şi necorporale, puse în funcţiune/recepţionate în cadrul perioadei a patra de reglementare, ce constituie obiective ale sistemului de transport al gazelor naturale, realizate din fonduri proprii în cadrul unor proiecte în care au fost atrase şi

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANŢULUI (CONTINUARE)

- fonduri europene nerambursabile se stabileşte un stimulent în valoare de 2 puncte procentuale peste rata reglementată a rentabilităţii capitalului investit aprobată, cu excepţia celor realizate în urma derulării proiectelor de investiţii prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 347/2013 al Parlamentului European şi al Consiliului din 17 aprilie 2013 pentru care au fost obţinute fonduri europene nerambursabile;
- sunt recunoscute în venitul reglementat redevenţele pentru concesionarea bunurilor aflate în proprietatea publică a statului, redevenţe prevăzute în contractele de concesionare a serviciului de transport al gazelor naturale şi/sau a bunurilor aferente aflate în proprietatea publică a statului sau a unei unităţi administrativ-teritoriale, chirii prevăzute în contractele de închiriere a bunurilor ce alcătuiesc ST, aflate în proprietatea publică a statului sau a unei unităţi administrativ-teritoriale, precum şi taxe locale stabilite de autorităţi pentru realizarea serviciului de transport, cu excepţia celor aferente perioadei cuprinse între data de intrare în vigoare a Legii nr. 155/2020 pentru modificarea şi completarea Legii energiei electrice şi a gazelor naturale nr. 123/2012 şi privind modificarea şi completarea altor acte normative şi data intrării în vigoare a Legii nr. 244/2020 privind aprobarea Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 103/2020 pentru prorogarea termenului de aplicare a măsurilor prevăzute de Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 26/2018 privind adoptarea unor măsuri pentru siguranţa alimentării cu energie electrică.

Preşedinte Consiliul de Administraţie
Lăpuşan Remus Gabriel

Director General
Steriadon

Director Economic
Lupean Marius