

**DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT**

Raportul trimestrial conform prevederilor art.227 din Legea nr.297/2004

Data raportului: 12 noiembrie 2021

Denumirea societății comerciale: SNTGN TRANSGAZ SA

Sediul social: Mediaș, P-ța Constantin I. Moțaș, nr.1, cod: 551130

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

Cod de înregistrare fiscală: RO13068733

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

Capital social subscris și vărsat: 117.738.440 lei

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

**RAPORT TRIMESTRIAL**  
**PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ**  
**A SNTGN TRANSGAZ SA la 30.09.2021**  
**(perioada 1 ianuarie-30 septembrie 2021)**

**Considerații generale**

SNTGN "Transgaz" SA este o societate pe acțiuni care își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și Actul Constitutiv.

Conform H.G. nr.334/2000 și Actului Constitutiv, Transgaz are ca scop îndeplinirea strategiei naționale stabilită pentru transportul intern și internațional, dispecerizarea gazelor naturale și cercetarea-proiectarea în domeniul transportului de gaze naturale prin efectuarea, cu respectarea legislației naționale, de acte de comerț corespunzătoare obiectului de activitate.

Veniturile Transgaz se realizează din desfășurarea următoarelor activități:

👉 **activitatea de transport intern gaze naturale** care, datorită caracterului de monopol, este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei.

Pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2021 veniturile obținute din activitatea de transport sunt reglementate prin **Ordinul ANRE nr.41 din 15 martie 2019 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate, pentru serviciile de transport al gazelor naturale.**

În conformitate cu metodologia menționată se determină venitul reglementat al activității de transport care stă la baza stabilirii tarifelor reglementate pentru transportul gazelor naturale, prin raportarea acestuia la capacitățile rezervate, respectiv la volumele de gaze transportate.

În structura venitului total reglementat sunt incluse următoarele elemente:

- ✎ *costurile operaționale* recunoscute de autoritate (materiale, energie și apă, consum tehnologic, salarii, întreținere și reparații și altele);
- ✎ *costurile preluate direct*, costuri aflate în afara controlului operatorului (redevența pentru concesionarea SNT, taxa pentru licența de transport, contribuții aferente fondului de salarii, alte impozite și taxe).

În conformitate cu prevederile Ordinului ANRE nr.41 din 15 martie 2019, începând cu 1 octombrie 2019 impozitul pe monopol nu se recunoaște de către ANRE în categoria costurilor preluate direct și implicit în venitul reglementat.

Prin Ordinul ANRE nr. 2 din 20 ianuarie 2021, s-a modificat metodologia de tarifare, respectiv sunt recunoscute drept cheltuieli aferente activității de transport gaze naturale, redevențele pentru concesionarea bunurilor aflate în proprietatea publică a statului și redevențele prevăzute în contractele de concesionare a serviciului de transport al gazelor naturale și/sau a bunurilor aferente aflate în proprietatea publică a statului sau a unei unități administrativ-teritoriale, cu excepția celor aferente perioadei cuprinse între data de intrare în vigoare a Legii nr.155/2020 pentru modificarea și completarea Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012 și privind modificarea și completarea altor acte normative și data intrării în vigoare a Legii nr. 244/2020 privind aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 103/2020 pentru prorogarea termenului de aplicare a măsurilor prevăzute de Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 26/2018 privind adoptarea unor măsuri pentru siguranța alimentării cu energie electrică (30 iulie 2020 – 11 noiembrie 2020). Prin Legea nr.244/9 noiembrie 2020 s-a stabilit cota de redevență anuală pe care o plătește operatorul de transport de gaze naturale la 0,4% din veniturile brute realizate din operațiuni de transport și tranzit al gazelor naturale prin sistemele naționale de transport, aflate în proprietatea publică a statului.

- ✎ *amortizarea* reglementată a activelor aferente activității de transport;
- ✎ *profitul reglementat* determinat prin aplicarea ratei reglementate a rentabilității capitalului la valoarea activelor reglementate utilizate pentru desfășurarea activității de transport.

Fundamentarea venitului reglementat se face pe perioade de reglementare de 5 ani (perioada prezentă de reglementare a început la 1 octombrie 2019 și se va încheia la 30 septembrie 2024), iar în cadrul perioadei de reglementare, anual, se realizează ajustarea venitului reglementat funcție de indicele anual al inflației diminuat cu factorul de creștere a eficienței economice, valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune (prin amortizarea reglementată aferentă și respectiv profitul reglementat aferent) și de realizarea sau nerealizarea venitului reglementat aprobat aferent anului gazier anterior, astfel:

- în situația în care în anul anterior s-a obținut un venit reglementat mai mare decât cel aprobat diferența se scade din venitul reglementat al anului următor;
- în situația în care în anul anterior s-a obținut un venit reglementat mai mic decât cel aprobat diferența se adaugă la venitul reglementat al anului următor.

Ca urmare a reglementării activității de transport conform metodologiei menționată mai sus, veniturile obținute din activitatea de transport acoperă cheltuielile generate de aceasta și dau posibilitatea obținerii unui profit reglementat limitat la 6,9% din valoarea capitalului investit în această activitate, pentru perioada 1 octombrie 2019 – 30 aprilie 2020, 5,66% pentru perioada 30.04.2020-12.05.2020 și 6,39% începând din 13.05.2020.

Pentru capitalul investit în imobilizările corporale și necorporale, puse în funcțiune/recepționate în cadrul perioadei a patra de reglementare, ce constituie obiective ale sistemului de transport al gazelor naturale, se acordă un stimulent în valoare de 1 punct procentual peste rata reglementată a rentabilității capitalului investit aprobată de ANRE pentru activitatea de transport al gazelor naturale.

Prin derogare de la prevederea anterioară, pentru investițiile în imobilizările corporale și necorporale, puse în funcțiune/ recepționate 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 și fonduri europene nerambursabile se stabilește un stimulent în valoare de 2 puncte procentuale peste rata reglementată a rentabilității capitalului investit aprobată, cu excepția investițiilor în imobilizările corporale și necorporale realizate în urma derulării proiectelor de investiții prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 347/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 17 aprilie 2013 privind liniile directe pentru infrastructurile energetice transeuropene, de abrogare a Deciziei nr. 1.364/2006/CE și de modificare a regulamentelor (CE) nr. 713/2009, (CE) nr. 714/2009 și (CE) nr. 715/2009, pentru care au fost obținute fonduri europene nerambursabile.

Începând cu 1 octombrie 2019 odată cu intrarea în vigoare a Ordinului ANRE nr. 41 din 15 martie 2019 sporul de eficiență realizat de OTS începând cu perioada a patra de reglementare (1 octombrie 2019 – 30 septembrie 2024) va fi cedat prin liniarizare în procent de 60% consumatorilor de gaze naturale, iar 40% va fi păstrat de OTS și se recuperează prin venitul reglementat dobândurile care nu au fost capitalizate conform prevederilor legale, aferente creditelor bancare contractate pentru finanțarea imobilizărilor corporale, în vederea înființării sau extinderii sistemului de transport.

👉 **activitatea de transport internațional gaze naturale și asimilate** care este o activitate de transport gaze ce se desfășoară prin conducte de transport dedicate (conduce care nu sunt interconectate cu sistemul național de transport).

Având în vedere prevederile Ordinului nr. 34/2016 modificat prin Ordinul nr. 158/2019, ANRE stabilește prin Ordinul nr. 149 din 29 iulie 2020 venitul reglementat total aferent unui an gazier pentru activitatea de transport al gazelor naturale desfășurată de Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ - S.A. pe conducta de transport gaze naturale Isaccea 2-Negru Vodă 2 , respectiv tarifele de transport valabile pentru perioada 1 octombrie 2020- 30 septembrie 2021, tarife aplicabile doar în situația încheierii acordurilor de interconectare cu operatorii adiacenți (conform prevederilor art.3 din Ordinul ANRE 34/2016).

La sfârșitul anului 2020 s-a reziliat contractul istoric de transport pe conducta Isaccea3 – Negru Vodă3 prin încheierea unui Acord de Încetare a Contractului istoric între SNTGN Transgaz SA și Gazprom Export LLC, care creează cadrul necesar pentru încheierea Acordurilor de Interconectare pentru Punctele de Interconectare Isaccea 2,3 și Negru Vodă/Kardam 2,3, asigurarea accesului liber al terților la rezervarea de capacitate pe conductele de tranzit T2 și T3 și încasarea sumelor rămase de achitat din contractul istoric și creează premisele creșterii gradului de utilizare a infrastructurii de transport al gazelor naturale din România.

Prin încheierea Acordului de încetare a contractului istoric pe conducta de tranzit T3, între SNTGN Transgaz SA și Gazprom Export LLC, se asigură încasarea sumelor rămase de achitat din contractul istoric și se permite rezervarea capacităților de transport pe puncte de intrare/ieșire în/din SNT și pe conductele de transport internațional. Veniturile încasate din transport sunt reglementate conform Ordin ANRE 41/2019 și respectiv Ordin ANRE 34/2014 în funcție de punctele în care se rezervă capacitate, diferența lunară fiind clasificată la venituri asimilate.

👉 **activitatea de echilibrare** desfășurată începând cu 1 decembrie 2015 în baza Ordinului ANRE nr.160/2015 prin care se stabilesc obligațiile societății privind echilibrarea sistemului național de transport, activitate neutră din punct de vedere financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuite clienților pentru care sunt prestate servicii de transport intern.

Veniturile totale ale societății sunt completate și de venituri din alte activități cu o pondere scăzută în cifra de afaceri, cum sunt vânzări de active, chirii, redevențe; venituri financiare din dobânzi și din diferențe de curs valutar, precum și de veniturile de exploatare și financiare aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune.

## 1. Analiza indicatorilor economico-financiari realizați la 30 septembrie 2021 comparativ cu realizările la 30 septembrie 2020

### Principalii indicatori economico - financiari aferenți perioadei de raportare 1 ianuarie 2021 – 30 septembrie 2021

Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2021	Rezultat situații consolidate	Rezultat situații individuale
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	1,51	1,19
2.	Indicatorii gradului de îndatorare			
2.1	Indicatorul gradului de îndatorare 1	Capital împrumutat / Capital propriu	45,52%	40,35%
2.2	Indicatorul gradului de îndatorare 2	Capital împrumutat / Capital angajat	31,28%	28,75%
3.	Viteza de rotație a debitelor clienți-zile	Sold mediu clienți x 273 / Cifra de afaceri	170,46	170,46
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,167	0,169

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

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

Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL.

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

### Companii consolidate din grupul Transgaz:

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

\*mii lei\*

<b>SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT</b>			
Denumire indicator	Realizat 9 luni 2021	Realizat 9 luni 2020	Creștere
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	955.092	1.015.866	-6%
Venituri din activitatea de echilibrare	203.780	148.026	38%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	516.188	1.018.106	-49%
Venituri financiare	95.749	55.008	74%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	879.222	803.441	9%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	203.780	148.026	38%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	516.188	1.018.106	-49%
Cheltuieli financiare	27.559	18.061	53%
<b>REZULTATUL BRUT, din care :</b>	144.060	249.371	-42%
• din exploatare	75.870	212.425	-64%
• din activitatea financiară	68.190	36.946	85%
<b>Impozitul pe profit</b>	38.562	43.491	-11%
<b>PROFITUL NET</b>	<b>105.498</b>	<b>203.305</b>	<b>-49%</b>

\*mii lei\*

<b>SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE</b>			
Denumire indicator	Realizat 9 luni 2021	Realizat 2020	Creștere
1	2	3	4=2/3x100-100
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	789.946	731.438	8%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	19.627	19.192	2%
Imobilizări necorporale	4.011.982	3.931.693	2%
Imobilizări financiare	9.464	9.082	4%
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.644.947	1.364.269	21%
Impozit amânat	907	4.985	-82%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>6.476.873</b>	<b>6.060.659</b>	<b>7%</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	203.547	194.142	5%
Creanțe comerciale și alte creanțe	407.249	677.396	-40%
Numerar și echivalent de numerar	235.567	289.452	-19%
<b>Total active circulante</b>	<b>846.364</b>	<b>1.160.990</b>	<b>-27%</b>
<b>Total active</b>	<b>7.323.237</b>	<b>7.221.649</b>	<b>1%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>3.778.493</b>	<b>3.746.269</b>	<b>1%</b>

<b>SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE</b>			
Denumire indicator	Realizat 9 luni 2021	Realizat 2020	Creștere
1	2	3	4=2/3x100-100
<b>Interese fără control</b>	<b>93.434</b>	-	<b>x</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi pe termen lung	1.719.932	1.593.385	8%
Alte datorii pe termen lung	1.172.546	1.178.729	-1%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>2.892.478</b>	<b>2.772.114</b>	<b>4%</b>
<b>Datorii curente</b>			
Împrumuturi pe termen scurt	108.831	121.410	-10%
Alte datorii pe termen scurt	450.001	581.856	-23%
<b>Total datorii curente</b>	<b>558.832</b>	<b>703.266</b>	<b>-21%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>3.451.310</b>	<b>3.475.380</b>	<b>-1%</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>	<b>7.323.237</b>	<b>7.221.649</b>	<b>1%</b>

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

### Indicatori ai rezultatelor economico-financiare individuale SNTGN Transgaz SA

Principali indicatori economico-financiari realizați la 30 septembrie 2021, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2020 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

\*mii lei\*

<b>SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL</b>			
Denumire indicator	Realizat 9 luni 2021	Realizat 9 luni 2020	Creștere
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, din care	954.585	1.006.351	-5%
-venituri din activitatea de transport intern	813.812	878.327	-7%
-venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	61.914	87.077	-29%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	868.715	795.814	9%
<b>Rezultatul din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>85.871</b>	<b>210.537</b>	<b>-59%</b>
Venituri din activitatea de echilibrare	203.780	148.026	38%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	203.780	148.026	38%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	516.188	1.018.106	-49%

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL			
Denumire indicator	Realizat 9 luni 2021	Realizat 9 luni 2020	Creștere
0	1	2	$3=1/2 \times 100 - 100$
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	516.188	1.018.106	-49%
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>85.871</b>	<b>210.537</b>	<b>-59%</b>
Venituri financiare	79.392	50.148	58%
Cheltuieli financiare	14.992	12.458	20%
<b>Rezultat financiar</b>	<b>64.400</b>	<b>37.690</b>	<b>71%</b>
<b>REZULTATUL BRUT</b>	<b>150.271</b>	<b>248.227</b>	<b>-39%</b>
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>38.051</b>	<b>43.430</b>	<b>-12%</b>
<b>REZULTATUL NET</b>	<b>112.220</b>	<b>204.796</b>	<b>-45%</b>

**Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** scad cu **5%** față de realizările la 30 septembrie 2020, înregistrându-se o diminuare de **51.765 mii lei**.

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

- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mari cu **20.459 mii lei** datorită:
  - *cantității de gaze transportate* mai mare față 30 septembrie 2020 cu 17.231.620 MWh/1.517.237 mii mc (▲18%), cu o influență pozitivă de 26.020 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		9 luni 2020	9 luni 2021	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	43.441.474	54.432.417	10.990.943
	Mii mc	4.033.556	5.045.394	1.011.838
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	50.555.424	56.796.101	6.240.677
	Mii mc	4.692.991	5.198.390	505.399
Total	MWh	93.996.898	111.228.518	17.231.620
	Mii mc	8.726.547	10.243.784	1.517.237

- *tarifului de transport volumetric mai mic* cu 0,05 lei/MWh, cu o influență negativă de 5.561 mii lei;

Scăderea tarifelor volumetrice la 30 septembrie 2021 față de 30 septembrie 2020 se datorează în principal:

- prevederilor Ordinului președintelui ANRE nr.10/2017, de modificare a Ordinului președintelui ANRE nr. 32/2014 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale, care impune creșterea cu 5% anual a proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului pentru rezervare de capacitate, până la nivelul de 85% și respectiv scăderea proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului volumetric. În anul gazier 2019-2020 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 25% din venitul total în timp ce în anul gazier 2020-2021 a scăzut la 20% din venitul total;
- la fundamentarea tarifelor pentru anii gazieri 2019-2020 și 2020-2021 impozitul pe monopol nu a fost recunoscut de către ANRE în categoria costurilor preluate direct și implicit în venitul reglementat.
  - *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mici cu **84.974 mii lei** datorită:

- *veniturilor din prima* de licitație mai mici cu 146.118 mii lei, ca urmare a licitațiilor de rezervare de capacitate desfășurate conform CAM-NC pe punctele de interconectare. Veniturile din prima de licitație înregistrate la 30 septembrie 2020 au fost de 159.127 mii lei iar la 30 septembrie 2021 de 13.010 mii lei;
- *capacității rezervate* mai mare cu 12.128.773 MWh, cu influență pozitivă de 25.248 mii lei;
- *tarifului de rezervare a capacității* mai mare cu 0,054 lei/MWh, cu influență pozitivă de 15.184 mii lei;
- *venituri din depășire de capacitate* mai mari cu 20.711 mii lei. Valoarea veniturilor din depășiri de capacitate înregistrată la 30 septembrie 2020 este de 22.102 mii lei iar valoarea înregistrată la 30 septembrie 2021 este de 42.814 mii lei;
- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale și asimilate* mai mici cu **25.163 mii lei**. Conform Acordului de încetare a Contractului istoric dintre SNTGN Transgaz SA și GPE, plata sumelor rămase de achitat se face eșalonat pe o perioadă de maxim trei ani iar veniturile încasate din transport sunt reglementate conform Ordin ANRE 41/2019 și respectiv Ordin ANRE 34/2014 în funcție de punctele în care se rezervă capacitate, diferența lunară fiind clasificată la venituri asimilate;
- *alte venituri din exploatare* mai mari cu **37.913 mii lei**, în principal pe seama înregistrării la venituri a fondurilor nerambursabile încasate pentru finanțarea proiectelor majore de investiții ca urmare a finalizării și punerii în funcțiune a acestora, în valoare de 28.508 mii lei .

*Veniturile din activitatea de echilibrare* au înregistrat o creștere de **55.754 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mare cu 67,61 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 106.029 mii lei;
- cantitate mai mică cu 806.629 MWh cu influență negativă de 50.275 mii lei;

*Veniturile din activitatea de construcții* mai mici cu **501.918 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

*Veniturile financiare* cu o influență pozitivă de **29.244 mii lei** în principal pe seama înregistrării actualizării valorii activelor reglementate cu rata inflației pentru 9 luni 2021 (47.719 mii lei la 30 septembrie 2021 față de 26.873 mii lei la 30 septembrie 2020).

**Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu **9%** față de 30 septembrie 2020, nivelul acestora fiind cu **72.901 mii lei** mai mare.

**Societatea a înregistrat economii de 112.197 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu redevența pentru concesiunea SNT: 93.038 mii lei; Transgaz datorează redevență de 0,4% din valoarea veniturilor brute realizate din operațiuni de transport și tranzit al gazelor naturale prin sistemele naționale de transport, aflate în proprietatea publică a statului, ulterior intrării în vigoare a Legii 244/09.11.2020; anterior cota era de 10%;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 19.159 mii lei;

**S-au înregistrat depășiri de 185.097 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 4.926 mii lei, din cauza a doi factori:
  - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mare față de 30 septembrie 2020 cu 113.410 MWh, cu o influență negativă de 12.600 mii lei;



- prețul mediu de achiziție realizat mai mic față de cel realizat la 30 septembrie 2020 cu 13,64 lei/MWh cu o influență pozitivă de 7.674 mii lei;
- cheltuieli cu personalul: 31.658 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 74.873 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor majore de investiții;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 5.432 mii lei;
- cheltuieli cu materiale auxiliare: 6.921 mii lei;
- cheltuieli cu impozitul pe monopol și alte impozite și taxe: 12.364 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 48.924 mii lei, în principal pe seama creșterii ajustărilor cu deprecierea activelor curente cu 45.160 mii lei

**Cheltuielile financiare** au înregistrat o creștere de **2.535 mii lei** în principal pe seama cheltuielilor cu dobânda necapitalizată aferentă utilizării creditului pentru finanțarea activității curente.

**Comparativ cu realizările la 30 septembrie 2020 profitul brut realizat la 30 septembrie 2021 este mai mic cu 39%, respectiv cu 97.956 mii lei.**

Principalii indicatori economico-financiar realizati în trimestrul III 2021 comparativ cu perioada similară a anului 2020 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

*\*mii lei\**

<b>SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL</b>			
<b>Denumire indicator</b>	<b>Realizat Trim III 2021</b>	<b>Realizat Trim III 2020</b>	<b>Creștere</b>
0	1	2	$3=1/2 \times 100 - 100$
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, din care	253.756	247.322	3%
-venituri din activitatea de transport intern	193.646	200.503	-3%
-venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	28.002	27.847	1%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	298.900	278.742	7%
<b>Rezultatul din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>-45.143</b>	<b>-31.421</b>	<b>-31%</b>
Venituri din activitatea de echilibrare	61.721	36.073	71%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	61.721	36.073	71%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	170.341	345.105	-51%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	170.341	345.105	-51%
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>-45.143</b>	<b>-31.421</b>	<b>-31%</b>
Venituri financiare	30.185	7.731	290%
Cheltuieli financiare	6.451	5.230	23%
<b>Rezultat financiar</b>	<b>23.734</b>	<b>2.502</b>	<b>849%</b>
<b>REZULTATUL BRUT</b>	<b>-21.409</b>	<b>-28.919</b>	<b>31%</b>

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL			
Denumire indicator	Realizat Trim III 2021	Realizat Trim III 2020	Creștere
0	1	2	3=1/2x100-100
Impozitul pe profit	7.845	-2.547	X
<b>REZULTATUL NET</b>	<b>-29.254</b>	<b>-26.372</b>	<b>-11%</b>

**Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu **3%** față de realizările din trimestrul III 2020, înregistrându-se o creștere de **6.434 mii lei**.

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

- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mari cu **10.315 mii lei** datorită:
  - *cantității de gaze transportate* mai mare față de trimestrul III 2020 cu 7.887.890 MWh/736.506 mii mc (▲33%), cu o influență pozitivă de 11.911 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		Trim III 2020	Trim III 2021	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	17.109.847	24.473.145	7.363.298
	Mii mc	1.577.359	2.264.326	686.957
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	6.925.468	7.450.060	524.592
	Mii mc	641.245	690.784	49.539
Total	MWh	24.035.315	31.923.205	7.887.890
	Mii mc	2.218.604	2.955.110	736.506

- *tarifului de transport volumetric mai mic* cu 0,05 lei/MWh, cu o influență negativă de 1.596 mii lei;

Scăderea tarifelor volumetrice în trimestrul III 2021 față de trimestrul III 2020 se datorează în principal:

- prevederilor Ordinului președintelui ANRE nr.10/2017, de modificare a Ordinului președintelui ANRE nr. 32/2014 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale, care impune creșterea cu 5% anual a proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului pentru rezervare de capacitate, până la nivelul de 85% și respectiv scăderea proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului volumetric. În anul gazier 2019-2020 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 25% din venitul total în timp ce în anul gazier 2020-2021 a scăzut la 20% din venitul total;
- la fundamentarea tarifelor pentru anii gazieri 2019-2020 și 2020-2021 impozitul pe monopol nu a fost recunoscut de către ANRE în categoria costurilor preluate direct și implicit în venitul reglementat.
- *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mici cu **17.172 mii lei** din cauza:
  - *tarifului de rezervare a capacității* mai mic cu 0,59 lei/MWh, cu influență negativă de 52.322 mii lei;
  - *capacității rezervate* mai mare cu 15.656.821 MWh, cu influență pozitivă de 35.150 mii lei;
- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale și asimilate* mai mari cu **155 mii lei**. Conform Acordului de încetare a Contractului istoric dintre SNTGN Transgaz

SA și GPE, plata sumelor rămase de achitat se face eșalonat pe o perioadă de maxim trei ani iar veniturile încasate din transport sunt reglementate conform Ordin ANRE 41/2019 și respectiv Ordin ANRE 34/2014 în funcție de punctele în care se rezervă capacitate, diferența lunară fiind clasificată la venituri asimilate;

- *alte venituri din exploatare* mai mari cu **13.137 mii lei**, în principal pe seama înregistrării la venituri a fondurilor nerambursabile încasate pentru finanțarea proiectelor majore de investiții ca urmare a finalizării și punerii în funcțiune a acestora.

*Veniturile din activitatea de echilibrare* au înregistrat o creștere de **25.648 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mare cu 186,36 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 47.022 mii lei;
- cantitate mai mică cu 366.914 MWh cu influență negativă de 21.374 mii lei;

*Veniturile din activitatea de construcții* mai mici cu **174.764 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

*Veniturile financiare* cu o influență pozitivă de **22.454 mii lei** în principal pe seama înregistrării actualizării valorii activelor reglementate cu rata inflației pentru trimestrul III 2021 (19.678 mii lei).

**Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu **7%** față de trimestrul III 2020, nivelul acestora fiind cu **20.158 mii lei** mai mare.

**Societatea a înregistrat economii de 26.785 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 1.084 mii lei, datorită:
  - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mare față de trimestrul III 2020 cu 17.326 MWh, cu o influență negativă de 2.007 mii lei;
  - prețul mediu de achiziție realizat mai mic față de cel realizat în trimestrul III 2020 cu 28,50 lei/MWh cu o influență pozitivă de 3.091 mii lei;
- cheltuieli cu redevența pentru concesiunea SNT: 21.949 mii lei; Transgaz datorează redevență de 0,4% din valoarea veniturilor brute realizate din operațiuni de transport și tranzit al gazelor naturale prin sistemele naționale de transport, aflate în proprietatea publică a statului, ulterior intrării în vigoare a Legii 244/09.11.2020; anterior cota era de 10%;
- cheltuieli cu taxa privind licența de transport gaze naturale: 1.911 mii lei;
- cheltuieli cu materiale auxiliare: 929 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 913 mii lei;

**S-au înregistrat depășiri de 46.942 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu personalul: 9.650 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 21.730 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor majore de investiții;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 62 mii lei;
- cheltuieli cu impozitul pe monopol și alte impozite și taxe: 6.746 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 8.754 mii lei, în principal pe seama constituirii provizioanelor pentru deprecierea activelor curente, mai mari cu 7.875 mii lei.

**Cheltuielile financiare** au înregistrat o creștere de **1.221 mii lei** în principal pe seama cheltuielilor cu dobânda necapitalizată aferentă utilizării creditului pentru finanțarea activității curente.

<b>SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE INDIVIDUALE</b>			
<b>Denumire indicator</b>	<b>Realizat 9 luni 2021</b>	<b>Realizat 2020</b>	<b>Creștere</b>
1	2	3	4=2/3x100-100
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	423.375	449.718	-6%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	19.627	19.192	2%
Imobilizări necorporale	4.011.957	3.931.662	2%
Imobilizări financiare	296.576	284.273	4%
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.644.947	1.364.269	21%
Impozit amânat	1.788	5.322	-66%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>6.398.270</b>	<b>6.054.436</b>	<b>6%</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	200.302	191.061	5%
Creanțe comerciale și alte creanțe	337.680	626.163	-46%
Numerar și echivalent de numerar	113.951	276.174	-59%
<b>Total active circulante</b>	<b>651.933</b>	<b>1.093.398</b>	<b>-40%</b>
<b>Total active</b>	<b>7.050.203</b>	<b>7.147.835</b>	<b>-1%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>3.798.523</b>	<b>3.782.142</b>	<b>0%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi pe termen lung	1.532.615	1.486.684	3%
Alte datorii pe termen lung	1.172.546	1.178.729	-1%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>2.705.161</b>	<b>2.665.413</b>	<b>1%</b>
<b>Datorii curente</b>			
Împrumuturi pe termen scurt	108.831	120.993	-10%
Alte datorii pe termen scurt	437.687	579.287	-24%
<b>Total datorii curente</b>	<b>546.518</b>	<b>700.280</b>	<b>-22%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>3.251.680</b>	<b>3.365.693</b>	<b>-3%</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>	<b>7.050.203</b>	<b>7.147.835</b>	<b>-1%</b>

**Imobilizări corporale**

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

**Imobilizările corporale au înregistrat o scădere de 26.343 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31.12.2020, aceasta fiind determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări corporale nu au depășit cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările corporale.

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

Începând cu 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere. Drepturile de utilizare a activelor luate în leasing înregistrează o creștere de 435 mii lei față de 31 decembrie 2020, determinată de faptul că valoarea de intrare a contractelor de bunuri luate cu chirie a fost mai mare decât cheltuiala cu amortizarea.

**Imobilizări necorporale****Programe informatice**

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

**Acordul de concesiune a serviciilor**

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

Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și de asemenea modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului de conducte, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune.

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

**Imobilizările necorporale au crescut cu 80.295 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31.12.2020, această creștere datorându-se în principal lucrărilor de investiții realizate aferente proiectelor majore cuprinse în Planul de dezvoltare pe 10 ani.

**Imobilizări financiare**

**Imobilizările financiare au crescut cu 12.303 mii lei față de 31.12.2020** și reprezintă majorarea capitalului social al societății EUROTRANSGAZ SRL Chișinău din Republica Moldova, înființată prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 a SNTGN Transgaz SA.

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

**Creșterea creanței privind dreptul de a încasa valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune la 30 septembrie 2021 cu suma de 280.678 mii lei**, creanță înregistrată conform prevederilor Legii 127/2014 din 5 octombrie 2014, care menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE.

Creșterea de 280.678 mii lei față de valoarea la 31 decembrie 2020 este determinată în principal de actualizarea creanței cu modificările înregistrate în baza de active reglementate și ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației începând cu anul 2019, conform Ordinul ANRE nr. 41/2019.

**Stocuri**

**La 30 septembrie 2021 stocurile au înregistrat o creștere de 9.241 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2020, datorată în principal creșterii valorii gazelor naturale achiziționate în cadrul activității de echilibrare.

**Creanțe comerciale și alte creanțe**

**La 30 septembrie 2021, soldul creanțelor comerciale și alte creanțe a scăzut cu 288.483 mii lei** față de 31 decembrie 2020, această scădere fiind determinată în principal de următorii factori:

- creșterea soldului creanțelor clienți cu 18.157 mii lei determinată în special de creșterea soldului creanțelor rezultate din activitatea de transport;

- creșterea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe cu 57.008 mii lei;
- încasării fondurilor nerambursabile cu caracter de subvenții în sumă de 147.926 mii lei;
- diminuării soldului altor creanțe cu 101.706 mii lei în principal a creanțelor reprezentând impozite și TVA de recuperat;

### **Casa și conturi la bănci**

**La 30 septembrie 2021 numerarul societății a scăzut cu 162.223 mii lei** comparativ cu sfârșitul anului 2020. Disponibilitățile din conturile bancare în lei au scăzut 161.351 mii lei și cele din conturile de bancare în valută au scăzut cu 911 mii lei. Alte elemente de numerar și echivalente de numerar înregistrează o creștere de 39 mii lei comparativ cu anul 2020.

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

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

- scăderea soldului datoriilor comerciale și a altor datorii cu 119.273 mii lei;
- scăderea provizionului pentru riscuri și cheltuieli cu 23.024 mii lei în principal pe seama reluării la venituri a provizionului pentru plecări voluntare, a provizionului pentru litigii și a diminuării provizionului pentru participarea salariaților la profit;
- creșterea veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt cu 698 mii lei;
- scăderea împrumuturilor pe termen scurt cu 12.161 mii lei.

### **Datorii pe termen lung**

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele cauze:

- creșterea împrumuturilor pe termen lung în sumă de 45.931 mii lei;
- scăderea veniturilor înregistrate în avans și a subvențiilor cu 6.581 mii lei;
- creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii în sumă de 398 mii lei.

### **Capitaluri proprii**

Nu s-a modificat capitalul subscris și vărsat.

Creșterea rezultatului reportat cu 16.381 mii lei este determinată de înregistrarea profitului aferent primelor 9 luni ale anului 2021 care a depășit repartizarea profitului destinat constituirii surselor proprii de finanțare.

## **2. Analiza veniturilor și cheltuielilor realizate la 30 septembrie 2021 comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGO nr.3 din 27 aprilie 2021**

Principalii indicatori economico-financiari realizați în perioada 01.01.-30.09.2021, comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGO nr. 3 din 27 aprilie 2021 sunt prezentați în tabelul următor:

				<i>*mii lei*</i>
Nr. crt.	Denumirea	BVC 9 luni 2021	Realizat 9 luni 2021	Creștere
0	1	2	3	$4=3/2 \times 100 - 100$
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	920.940	954.585	4%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	189.183	203.780	8%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	281.599	516.188	83%
4.	Venituri financiare	69.477	79.392	14%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	963.685	868.715	-10%

Nr. crt.	Denumirea	BVC 9 luni 2021	Realizat 9 luni 2021	Creștere
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	189.183	203.780	8%
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	281.599	516.188	83%
8.	Cheltuieli financiare	18.619	14.992	-19%
<b>9.</b>	<b>REZULTATUL BRUT</b> , din care :	<b>8.113</b>	<b>150.271</b>	<b>1.752%</b>

**Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu **33.645 mii lei** față de cele prevăzute în BVC.

Veniturile au fost influențate de următorii factori:

- serviciile de transport gaze au înregistrat o creștere de **77.290 mii lei**, datorită:
  - *capacității rezervate* mai mari cu 15.017.888 MWh cu o influență pozitivă de **60.311 mii lei**, creștere influențată și de facturarea contravalorii depășirilor de capacitate rezervată aferente 9 luni ale anului 2021 (42.814 mii lei), în conformitate cu Ordinul ANRE nr.1/18.01.2016, Ordinul ANRE nr.14/30 martie 2016 și Ordinul ANRE nr.160/26 noiembrie 2015;
  - *cantității de gaze transportate* mai mare față de cea planificată cu 11.628.624 MWh (▲12%) cu o influență pozitivă de **16.978 mii lei**;
- veniturile din serviciile de transport internațional gaze naturale au înregistrat o scădere de **5.010 mii lei**;
- alte venituri din exploatare au scăzut cu **38.634 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC. În situațiile financiare Transgaz nu prezintă valoarea veniturilor din producția de imobilizări corporale și nici valoarea cheltuielilor corespunzătoare acestora conform Ordinului 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

**Veniturile din activitatea de echilibrare** au înregistrat o creștere de **14.597 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mare cu 42,59 lei/MWh, cu o influență favorabilă de 66.802 mii lei;
- cantitate mai mică cu 597.720 MWh cu influență nefavorabilă de 52.205 mii lei;

**Veniturile financiare** au înregistrat o creștere de **9.915 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC în principal pe seama înregistrării actualizării valorii activelor reglementate cu rata inflației.

**Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** înregistrează o scădere de **10%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **94.970 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

**S-au înregistrat economii de 117.617 mii lei**, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu amortizarea: 16.100 mii lei;
- cheltuieli cu personalul: 29.779 mii lei;
- cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 33.531 mii lei;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 27.736 mii lei;
- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 6.671 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 3.800 mii lei.

**S-au înregistrat depășiri de 22.646 mii lei**, în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu redevența pentru concesiunea SNT: 289 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 4.658 mii lei;

- alte cheltuieli de exploatare: 17.699 mii lei în principal pe seama creșterii ajustărilor cu deprecierea activelor curente în valoare de 58.216 mii lei și a economiilor înregistrate la alte categorii de cheltuieli de exploatare;

**Cheltuielile financiare** sunt mai mici decât nivelul prevăzut în BVC cu **3.627 mii lei** pe seama scăderii cheltuielilor cu dobânzile necapitalizate.

**Profitul brut este cu 142.158 mii lei superior celui prevăzut în BVC.**

#### **4. Stadiul realizării programului de investiții**

**Cheltuielile pentru investiții** realizate la 30 septembrie 2021 au fost de **557.171 mii lei**.

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții în valoare de 631.606 mii lei.

În perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2021 s-au rambursat rate la creditele angajate de societate pentru finanțarea lucrărilor de investiții în valoare de 49.217 mii lei.

#### **5. Creanțe și arierate**

La 30 septembrie 2021 volumul creanțelor restante a fost de 557.564 mii lei, cu 93.277 mii lei mai mare față de 31 decembrie 2020, creștere determinată în principal de creșterea soldurilor restante înregistrate de Electrocentrale Constanța (48.624 mii lei) și North Chemical Complex SRL (28.564 mii lei).

La data de 30 septembrie 2021 societatea nu înregistrează plăți restante.

**DIRECTOR GENERAL,**

**STERIAN ION**

**Director Financiar,  
Lupean Marius**