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

SITUAŢII FINANCIARE INTERIMARE PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2021 (NEAUDITATE)

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

CUPRINS

PAGINA

Situaţia interimară a poziţiei financiare	1 - 2
Situaţia interimară a rezultatului global	3
Situaţia interimară a modificărilor capitalurilor proprii	4
Situaţia interimară a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situaţiile financiare interimare	6 - 76

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

	Nota	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	7	439.935.791	449.717.871
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	9	18.742.400	19.192.069
Imobilizări necorporale	9	4.019.076.874	3.931.662.402
Imobilizări financiare	10	286.808.053	284.272.848
Creanţe comerciale şi alte creanţe	12	1.390.260.801	1.364.268.828
Impozit amânat	11	4.545.090	5.322.418
		6.159.369.009	**6.054.436.436**
Active circulante			
Stocuri	11	175.720.170	191.061.018
Creanţe comerciale şi alte creanţe	11	564.215.055	626.162.839
Numerar şi echivalent de numerar	13	252.664.157	276.174.270
		992.599.382	**1.093.398.127**
Total activ		**7.151.968.391**	**7.147.834.563**
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	1.867.605.163	1.709.709.168
		3.940.037.725	**3.782.141.730**
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	16	1.465.205.483	1.486.684.049
Provizion pentru beneficiile angajaţilor	21	118.611.004	118.611.004
Venituri înregistrate în avans	17	1.037.421.208	1.043.635.227
Impozit amânat de plată	18	-	-
Datorii comerciale şi alte datorii	19	15.984.585	16.482.440
		2.637.222.280	**2.665.412.720**

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

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

	Nota	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Datorii curente			
Datorii comerciale şi alte datorii	19	347.945.874	431.563.686
Venituri înregistrate în avans	17	69.728.323	69.030.914
Provizion pentru riscuri şi cheltuieli	20	78.011.020	75.794.781
Împrumuturi pe termen Scurt	16	76.125.077	120.992.640
Provizion pentru beneficiile angajaţilor	21	2.898.092	2.898.092
		574.708.386	700.280.113
Total datorii		3.211.930.666	3.365.692.833
Total capitaluri proprii şi datorii		7.151.968.391	7.147.834.563

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

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

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

TRANSGAZ MAGISTRALA ENERGIEI

	Nota	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
Venituri din activitatea de transport intern		421.450.362	474.268.118
Venituri din activitatea de transport internaţional şi asimilate		10.342.360	29.547.277
Alte venituri	22	23.995.858	8.985.992
Venituri din exploatare înainte de echilibrare şi de activitatea de construcţii conform cu IFRIC12		**455.788.580**	**512.801.387**
Amortizare	7, 9	(78.978.037)	(61.293.264)
Cheltuieli cu angajaţii	24	(95.116.361)	(90.222.983)
Consum gaze SNT, materiale şi consumabile utilizate		(37.752.350)	(30.643.247)
Cheltuieli cu redevenţe		(1.727.171)	(50.381.540)
Întreţinere şi transport		(6.296.834)	(5.349.257)
Impozite şi alte sume datorate statului		(16.527.618)	(17.095.419)
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri şi cheltuieli		(2.216.239)	(3.491.698)
Alte cheltuieli de exploatare	23	(37.387.352)	(13.855.146)
Profit din exploatare înainte de echilibrare şi de activitatea de construcţii conform cu IFRIC12		**179.786.618**	**240.468.833**
Venituri din activitatea de echilibrare		74.252.638	64.515.238
Cheltuieli cu gazele de echilibrare		(74.252.638)	(64.515.238)
Venituri din activitatea de construcţii conform cu IFRIC12	32	158.009.935	339.362.701
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	32	(158.009.935)	(339.362.701)
Profit din exploatare		**179.786.618**	**240.468.833**
Venituri financiare	25	24.024.112	7.270.531
Cheltuieli financiare	25	(7.008.333)	(5.381.143)
Venituri financiare, net		**17.015.779**	**1.889.388**
Profit înainte de impozitare		**196.802.397**	**242.358.221**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	(38.906.402)	(40.491.191)
Profit net aferent perioadei		**157.895.995**	**201.867.030**
Rezultatul pe acţiune, de bază şi diluat (exprimat în lei pe acţiune)	28	13,41	17,15
Rezultatul global total aferent perioadei		**157.895.995**	**201.867.030**

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

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

SITUAŢIA INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

TRANSGAZ
MAGISTRALA ENERGIEI

	Nota	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Primă de emisiune	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020		117.738.440	441.418.396	247.478.865	1.265.796.861	1.709.507.825	3.781.940.387
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	201.867.030	201.867.030
Câştigul/pierderea actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	-	-
Tranzacţii cu acţionarii:							
Dividende aferente anului 2019	15	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2020 (neauditat)		117.738.440	441.418.396	247.478.865	1.265.796.861	1.911.374.855	3.983.807.417
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	(26.866.266)	(26.866.266)
Câştigul/pierderea actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	7.341.946	7.341.946
Tranzacţii cu acţionarii:							
Dividende aferente anului 2019	15	-	-	-	-	(182.141.367)	(182.141.367)
Sold la 31 decembrie 2020		117.738.440	441.418.396	247.478.865	1.265.796.861	1.709.709.168	3.782.141.730
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	157.895.995	157.895.995
Tranzacţii cu acţionarii:							
Dividende aferente anului 2019	15	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2021		117.738.440	441.418.396	247.478.865	1.265.796.861	1.867.605.163	3.940.037.725

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

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

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

	Nota	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
Numerar generat din exploatare	26	**286.542.505**	**348.220.900**
Dobânzi primite		492.827	443.897
Dobânzi plătite		(1.266.115)	-
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare		**285.769.217**	**348.664.797**
Flux de trezorerie din activităţi de investiţii			
Plăţi pentru achiziţia de imobilizări corporale şi necorporale		(276.726.854)	(204.864.170)
Investiţii financiare/participaţii		(2.535.205)	(40.889.303)
Incasări din cedarea de imobilizări corporale		688.106	214.050
Numerar din taxe de racordare şi fonduri nerambursabile		41.269.246	3.070.007
Numerar net utilizat în activităţi de investiţii		**(237.304.707)**	**(242.469.416)**
Flux de trezorerie din activităţi de finanţare			
Ramburări împrumuturi termen lung		(21.351.360)	-
Trageri/rambursări credit pentru capital de lucru		(50.370.129)	-
Dividende plătite		(253.134)	(175.966)
Numerar net utilizat în activităţi de finanţare		**(71.974.623)**	**(175.966)**
Modificarea netă a numerarului şi echivalentului de numerar		**(23.510.113)**	**106.019.415**
Numerar şi echivalent de numerar la început de an	13	**276.174.270**	**311.138.161**
Numerar şi echivalent de numerar la sfârşit de perioadă	13	**252.664.157**	**417.157.576**

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
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 martie 2021, 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.

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:

(i) Comisia Naţională de Strategie şi Prognoză (CNSP) a revizuit în creştere, la 5%, estimarea privind avansul Produsului Intern Brut în 2021, faţă de prognoza anterioară de 4,3%, conform Agenţiei de Presă RADOR.

Pentru anul 2022, creşterea PIB-ului este estimată la 4,8 procente, la 5% – în 2023 şi la 4,9% – în 2024. Anterior, şi Fondul Monetar Internaţional şi Banca Mondială şi-au îmbunătăţit estimările privind evoluţia economiei româneşti în acest an.

FMI a prognozat o creştere economică pentru România de 6%, care va fi devansată în Europa doar de Spania, care ar putea înregistra o creştere de 6,4%.

Banca Mondială a estimat o creştere de 4,3%, faţă de prognoza anterioară, care indică un avans de doar 3,5%.

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

•menţinerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,25 la sută pe an;

•menţinerea ratei dobânzii pentru facilitatea de depozit la 0,75 la sută pe an şi a ratei dobânzii aferente facilităţii de creditare (Lombard) la 1,75 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 martie 2021 Rata anuală a inflaţiei IPC şi-a continuat parcursul descendent în ultimele trei luni ale anului 2020, coborând suplimentar în jumătatea inferioară a intervalului de variaţie din jurul ţintei, până la 2,06 la sută în luna decembrie (faţă de 2,45 la sută în septembrie). Începutul anului 2021 a marcat însă un salt puternic al ratei anuale a inflaţiei, până la 2,99 la sută în ianuarie, respectiv 3,16 la sută în februarie, în contextul liberalizării pieţei energiei electrice pentru consumatorii casnici, dar şi al creşterii semnificative a cotaţiei petrolului Brent. Tendinţa dezinflaţionistă din ultimele luni ale anului 2020 a fost imprimată de înregistrarea unei recolte abundente de legume şi fructe asociate scumpirii puternice a unor alimente procesate în urmă cu un an. Cel din urmă factor a fost decisiv pentru traiectoria CORE2 ajustat, care şi-a întrerupt perioada de stabilitate, coborând de la valoarea de 3,7 la sută, în jurul căreia a oscilat pe parcursul primelor nouă luni ale anului 2020, la 3,3 la sută în decembrie şi, mai departe, la

2. CADRUL OPERAŢIONAL AL SOCIETĂŢII (CONTINUARE)

3,1 la sută în februarie 2021. În ceea ce priveşte factorii fundamentali, se remarcă diminuarea la finele anului 2020 a influenţei favorabile din partea deficitului de cerere agregată din economie, activitatea economică recuperând pierderea suferită în primele luni ale pandemiei într-un ritm sensibil peste aşteptări, precum şi acumularea de presiuni pe filiera costurilor.

(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 16 aprilie 2021 agenţia de evaluare financiară Standard & Poor's a anunţat îmbunătăţirea perspectivei datoriei guvernamentale a României pe termen lung şi scurt în monedă locală şi valută. Astfel, de la „negativ" ratingul a fost ridicat la „stabil". Aceasta este prima modificare în sens pozitiv a perspectivei în cazul României pe care o face agenţia de rating din ultimii 7 ani, mai precis din noiembrie 2013. Agenţia S&P a reconfirmat totodată şi ratingul suveran aferent datoriei guvernamentale a României la BBB-/A-3 pentru datoria pe termen lung şi scurt în monedă locală şi valută. Este ultima categorie recomandată investiţiilor. Şi la sfârşitul anului trecut ratingul fusese menţinut în această categorie.

La finalul trimestrului I 2020 faţă de finalul anului 2019 leul s-a depreciat faţă de EURO („EUR") cu 0,96% (1 EUR= 4,8254 lei la 31 martie 2020, 1 EUR = 4,7793 la 31 decembrie 2019) şi cu 3,23% faţă de dolarul SUA („USD") (1 USD =4.3983 lei la 31 martie 2020, 1 USD = 4,2608 la 31 decembrie 2019).

La finalul trimestrului I 2021 faţă de finalul anului 2020 leul s-a depreciat faţă de EURO („EUR") cu 1,14% (1 EUR= 4,9251 lei la 31 martie 2021, 1 EUR = 4,8694 la 31 decembrie 2020) şi cu 5,82% faţă de dolarul SUA („USD") (1 USD =4.1969 lei la 31 martie 2021, 1 USD = 3,9660 la 31 decembrie 2020).

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.

Reglementări contabile aplicabile începând 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"

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- 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.
  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;

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- *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 rezultând 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 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,

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- 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;
- 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.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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);
- 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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 în 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 în 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;

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. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 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. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

3.6 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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

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.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 (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.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(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 :
"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 societatăţii 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.

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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 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.

3.17 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. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.18 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.

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.

3.19 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.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

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.

3.20 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.

3.21 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.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

a) *Venituri din servicii*

Veniturile din transportul intern 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 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.

Veniturile din activitatea de transport internaţional şi asimilate sunt reprezentate de rezervarea capacităţii de transport pe conductele de transport internaţional Isaccea 2,3 – Negru Vodă 2,3 şi de sumele de încasat aferente perioadei de raportare conform Acordului de încetare a Contractului istoric dintre SNTGN Transgaz SA şi GPE încheiat pentru transportul gazelor naturale prin conducta de tranzit T3 pe teritoriul României către terţe ţări. Conform Acordului de încetare a Contractului istoric dintre SNTGN Transgaz SA şi GPE, plata sumelor rămase de achitat se va efectua eşalonat pe o perioadă de maxim trei ani iar 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, diferenţa lunară fiind clasificată venituri asimilate.

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).
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; Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului. Conducerea consideră 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 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Impactul asupra profitului şi pierderii şi a capitalurilor proprii a:		
Aprecierii USD cu 10%	128.358	123.351
Deprecierii USD cu 10%	(128.358)	(123.351)
Aprecierii EUR cu 10%	(26.327.504)	(26.462.323)
Deprecierii EUR cu 10%	26.327.504	26.462.323

(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 1.199.936 lei (decembrie 2020: 3.325.834 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 2.349.255 lei mai mare/ mai mic (decembrie 2020: 7.556.613 lei mai mic/mai mare), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al ratei dobânzii la depozitele bancare.

(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 49% din soldurile de creanţe comerciale la 31 martie 2021 (31 decembrie 2020: 47%). Deşi colectarea creanţelor poate fi influenţată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depăşească ajustările deja create. La 31 martie 2021 societatea are la dispoziţie garanţii de bună plată de la clienţi în valoarea de 188.177.846 lei.

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

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Fără rating	1.182.462	1.565.253
BB+	121.903.958	129.210.884
BBB-	1.351.700	71.152.016
BBB+	127.666.118	73.331.714
A	136.361	136.721
AA-	-	643.159
AA	227.850	-
	252.468.449	**276.039.747**

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 martie 2021 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadenţelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate

Analiza maturităţii datoriilor financiare la 31 martie 2021 este următoarea:

	Suma Totală	mai puţin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	1.702.363.859	104.429.918	746.111.643	851.822.299
Datorii comerciale şi alte datorii	237.000.165	221.015.580	15.984.585	-
	1.939.364.024	325.445.498	762.096.228	851.822.299

Analiza maturităţii datoriilor financiare la 31 decembrie 2020 este următoarea:

	Suma totală	mai puţin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	1.783.112.184	102.130.515	801.654.534	879.327.136
Datorii comerciale şi alte datorii	340.396.992	323.914.552	16.482.440	-
	2.123.509.176	426.045.067	818.136.974	879.327.136

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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.

Categorii de instrumente financiare:

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Active financiare		
Numerar şi echivalente de numerar	139.822.527	95.394.681
Depozite bancare la termen	112.841.630	180.779.589
Credite şi creanţe	2.000.625.416	2.025.294.235
Active financiare - participatii	311.386.290	308.851.085
Ajustări privind activele financiare-participatii	(24.578.237)	(24.578.237)
	2.540.097.626	**2.585.741.353**

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Datorii financiare		
Datorii evaluate la cost amortizat:		
Împrumuturi	1.541.330.560	1.607.676.689
Datorii evaluate la valoare justă:		
Garanţii financiare contracte	20.166.332	19.125.114
Datorii comerciale şi alte datorii	200.849.248	304.789.438
	1.762.346.140	**1.931.591.241**

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.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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.

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 martie 2021 şi la 31 decembrie 2020 se reflectă în tabelul de mai jos:

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Total împrumuturi	1.541.330.560	1.607.676.689
Mai puţin: numerar şi echivalente de numerar (Nota 13)	(252.664.157)	(276.174.270)
Poziţia netă de numerar	1.288.666.403	1.331.502.419

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 ajustarea 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. ESTIMĂRI ŞI RAŢIONAMENTE CONTABILE ESENŢIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (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 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 121.509.096 lei (Nota 21).

Prezentarea valorii prezente pentru anul 2020 în funcţie de următoarele variabile:

	31 decembrie 2020
Rata inflatie +1%	137.780.682
Rata inflatie -1%	107.470.989
Randament investiţional +10%	117.004.460
Randament investiţional -10%	126.343.862

Analiza maturităţii plăţilor de beneficii:

	31 decembrie 2020
Până la un an	3.198.877
Intre 1 şi 2 ani	2.376.495
Intre 2 şi 5 ani	9.156.180
Intre 5 şi 10 ani	63.538.232

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.

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.

6. INFORMAŢII PE SEGMENTE

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 (CONTINUARE)

Informaţiile pe segmente furnizate consiliului de administraţie care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente perioadei încheiate la 31 martie 2021 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internaţional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	421.450.362	-	-	-	421.450.362
Venituri din activitatea de transport internaţional şi asimilate	-	10.342.360	-	-	10.342.360
Alte venituri	11.707.586	-	-	12.288.272	23.995.858
Venituri din exploatare înainte de echilibrare şi de activitatea de construcţii conform IFRIC12	**433.157.948**	**10.342.360**	**-**	**12.288.272**	**455.788.580**
Amortizare	(70.248.301)	(8.268.586)	-	(461.150)	(78.978.037)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	(186.404.323)	(4.617.271)	-	(6.002.331)	(197.023.925)
Profit din exploatare înainte de echilibrare şi de activitatea de construcţii conform IFRIC12	**176.505.324**	**(2.543.497)**	**-**	**5.824.791**	**179.786.618**
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	74.252.638	-	74.252.638
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	-	-	(74.252.638)	-	(74.252.638)
Venituri din activitatea de construcţii conform cu IFRIC12	-	-	-	158.009.935	158.009.935
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(158.009.935)	(158.009.935)
Profit din exploatare	**176.505.324**	**(2.543.497)**	**-**	**5.824.791**	**179.786.618**
Câştig financiar net					17.015.779
Profit înainte de impozitare					**196.802.397**
Impozit pe profit					(38.906.402)
Profit net					**157.895.995**
Active pe segmente	6.051.574.817	266.806.973	237.083.659	596.502.942	7.151.968.391
Datorii pe segmente	3.157.616.190	3.035.409	47.702.268	3.576.799	3.211.930.666
Cheltuieli de capital –creşteri ale activelor în curs de execuţie	159.037.795	77.289	-	31.199	159.146.283
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	22.823.802	646.326	-	145.611	23.615.739

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	33.276.000
Dreptul de utilizare a activelor luate în leasing	18.742.400
Imobilizări financiare	286.808.053
Numerar	252.664.157
Impozit amânat	4.545.090
Alte active	467.242
	596.502.942

Datoriile nealocate includ:

Dividende de plată	2.457.553
Alte datorii	1.119.246
	3.576.799

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	414.416.699	7.033.663	421.450.362
Venituri din activitatea de transport internaţional şi asimilate	-	10.342.360	10.342.360
Alte venituri	23.836.758	159.100	23.995.858
	438.253.457	17.535.123	455.788.580

6. INFORMAŢII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Clienţii interni cu peste 10% din total venituri includ:	**Procent din total venit**
ENGIE ROMANIA S.A.	26%
E.ON ENERGIE ROMANIA S.A.	15%
SNGN ROMGAZ S.A.	11%

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

Societatea are creanţe externe în sumă de 11.322.717 lei (31 decembrie 2020: 11.637.282 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 şi asimilate; 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 martie 2020 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internaţional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	474.268.118	-	-	-	474.268.118
Venituri din activitatea de transport internaţional	-	29.547.277	-	-	29.547.277
Alte venituri	4.071.937	-	-	4.914.055	8.985.992
Venituri din exploatare înainte de echilibrare şi de activitatea de construcţii conform IFRIC12	**478.340.055**	**29.547.277**	**-**	**4.914.055**	**512.801.387**
Amortizare	(52.716.491)	(8.144.598)	-	(432.175)	(61.293.264)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	(201.215.314)	(6.277.840)	-	(3.546.136)	(211.039.290)
Profit din exploatare înainte de echilibrare şi de activitatea de construcţii conform IFRIC12	**224.408.250**	**15.124.839**	**-**	**935.744**	**240.468.833**
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	64.515.238	-	64.515.238
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	-	-	(64.515.238)	-	(64.515.238)
Venituri din activitatea de construcţii conform cu IFRIC12				339.362.701	339.362.701
Costul activelor construite conform cu IFRIC12				(339.362.701)	(339.362.701)
Profit din exploatare	**224.408.250**	**15.124.839**	**-**	**935.744**	**240.468.833**
Câştig financiar net					1.889.388
Profit înainte de impozitare					**242.358.221**
Impozit pe profit					(40.491.191)
Profit net					**201.867.030**
Active pe segmente	4.845.645.604	302.920.561	183.817.662	715.421.786	6.047.805.613
Datorii pe segmente	1.980.748.865	5.073.551	38.788.105	39.387.675	2.063.998.196
Cheltuieli de capital –creşteri ale activelor în curs de execuţie	349.741.419	161.700	-	-	349.903.119
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	(1.682.455)	(84.808)	-	1.365.528	(401.735)

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	32.622.398
Dreptul de utilizare a activelor luate in leasing	8.613.749
Imobilizări financiare	256.776.112
Numerar	417.157.576
Alte active	251.951
	715.421.786

Datoriile nealocate includ:

Dividende de plată	4.260.794
Impozit amânat	8.211.291
Impozit de plată	25.936.458
Alte datorii	979.132
	39.387.675

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	468.215.078	6.053.040	474.268.118
Venituri din activitatea de transport internaţional	-	29.547.277	29.547.277
Alte venituri	8.738.770	247.222	8.985.992
	476.953.848	35.847.539	512.801.387

Clienţii interni cu peste 10% din total venituri includ:	**Procent din total venit**
ENGIE ROMANIA S.A.	15%
OMV PETROM S.A..	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 martie 2020(neauditat)					
Cost la 1 ianuarie 2020	282.132.936	957.068.832	289.379.956	9.062.024	1.537.643.748
Amortizare cumulată	(160.619.055)	(667.374.803)	(231.587.891)	-	(1.059.581.749)
Ajustari pentru depreciere	-	-	-	(1.656.183)	(1.656.183)
Valoare contabilă netă iniţială	**121.513.881**	**289.694.029**	**57.792.065**	**7.405.841**	**476.405.816**
Intrări	-	-	-	10.593.199	10.593.199
Reclasificări	151.985	-	-	366.949	518.934
Transferuri	7.334.877	-	3.403.097	(10.737.974)	-
Ieşiri (valoare netă)	-	-	(1.701)	-	(1.701)
Cheltuiala cu amortizarea	(1.839.341)	(7.689.987)	(5.708.923)	-	(15.238.251)
Valoare contabilă netă finală	**127.161.402**	**282.004.042**	**55.484.538**	**7.628.015**	**472.277.997**
Cost	289.623.043	957.068.832	286.443.954	9.284.198	1.542.420.027
Amortizare cumulată	(162.461.641)	(675.064.790)	(230.959.416)	-	(1.068.485.847)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.183)	(1.656.183)
Valoare contabilă netă finală	**127.161.402**	**282.004.042**	**55.484.538**	**7.628.015**	**472.277.997**
La 31 decembrie 2020					
Valoare contabilă netă initiala	**127.161.402**	**282.004.042**	**55.484.538**	**7.628.015**	**472.277.997**
Intrări	-	-	-	31.096.705	31.096.705
Reclasificare	(7.331.631)	-	-	(366.949)	(7.698.580)
Transferuri	1.657.295	4.673.800	22.962.556	(29.293.651)	-
Ieşiri (valoare netă)	(52.065)	-	(15.637)	-	(67.702)
Cheltuiala cu amortizarea	(4.279.549)	(23.072.390)	(18.538.610)	-	(45.890.549)
Valoare contabilă netă finală	**117.155.452**	**263.605.452**	**59.892.847**	**9.064.120**	**449.717.871**
Cost	283.683.016	961.742.372	306.625.921	10.720.302	1.562.771.611
Amortizare cumulată	(166.527.564)	(698.136.920)	(246.733.074)	-	(1.111.397.558)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă	**117.155.452**	**263.605.452**	**59.892.847**	**9.064.120**	**449.717.871**
La 31 martie 2021					
Valoare contabilă netă initiala	**117.155.452**	**263.605.452**	**59.892.847**	**9.064.120**	**449.717.871**
Intrări	-	-	-	5.261.228	5.261.228
Reclasificare	166.248	-	12.270	-	178.518
Transferuri	225.058	-	3.334.810	(3.559.868)	-
Ieşiri (valoare netă)	(1.539)	(5.609)	(82.900)	-	(90.048)
Cheltuiala cu amortizarea	(1.565.131)	(7.712.654)	(5.853.993)	-	(15.131.778)
Valoare contabilă netă finală	**115.980.088**	**255.887.189**	**57.303.034**	**10.765.480**	**439.935.791**
Cost	284.545.830	961.642.373	304.658.519	12.421.662	1.563.268.384
Amortizare cumulată	(168.565.742)	(705.755.184)	(247.355.485)	-	(1.121.676.411)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă finală	**115.980.088**	**255.887.189**	**57.303.034**	**10.765.480**	**439.935.791**

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Valoarea contabilă brută a activelor amortizate integral, utilizate în continuare, este de 311.261.839 lei (31 decembrie 2020: 309.479.594 lei).

La 31 martie 2021 nu sunt înregistrate avansuri acordate pentru achiziţia de imobilizări corporale.

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.

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;

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR (CONTINUARE)

- 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%, în perioada octombrie 2007 – 11 noiembrie 2020: 10%, începând cu 12 noiembrie 2020: 0,4%) 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	Programe informatice	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 31 martie 2020(neauditat)				
Cost la 1 ianuarie 2020	6.193.036.508	56.172.457	1.398.742.236	7.647.951.201
Amortizare cumulată	(4.108.454.822)	(52.488.208)	-	(4.160.943.030)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(573.613.990)	-	-	(573.613.990)
Amortizare active creanta AC	154.304.667	-	-	154.304.667
Valoare contabilă netă	1.665.272.363	3.684.249	1.389.599.459	3.058.556.071
Intrări	-	-	339.309.938	339.309.938
Reclasificari	(152.004)	-	(366.931)	(518.935)
Transferuri	367.878.481	572.361	(368.450.842)	-
Iesiri	(2.247)	-	-	(2.247)
Amortizare	(54.219.914)	(768.907)	-	(54.988.821)
Creanta Acord de concesiune	(69.827.738)	-	-	(69.827.738)
Amortizare active creanţă AC	8.730.393	-	-	8.730.393
Valoare contabilă netă finală	1.917.679.334	3.487.703	1.360.091.624	3.281.258.661
Cost	6.560.755.424	56.744.818	1.369.234.401	7.986.734.643
Amortizare cumulată	(4.162.669.422)	-53.257.115	-	-4.215.926.537
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(643.441.728)	-	-	(643.441.728)
Amortizare active creanta AC	163.035.060	-	-	163.035.060
Valoare contabilă netă	1.917.679.334	3.487.703	1.360.091.624	3.281.258.661
La 31 decembrie 2020				
Valoare contabilă netă iniţială	1.917.679.334	3.487.703	1.360.091.624	3.281.258.661
Intrări	-	-	1.297.724.964	1.297.724.964
Reclasificari	7.331.650	-	366.931	7.698.581
Transferuri	1.603.131.900	1.743.837	(1.604.875.737)	-
Iesiri	2	-	-	2
Amortizare	(174.563.676)	(1.834.886)	-	(176.398.562)
Creanta Acord de concesiune	(515.754.343)	-	-	(515.754.343)
Amortizare active creanţă AC	37.133.099	-	-	37.133.099
Valoare contabilă netă finală	2.874.957.966	3.396.654	1.053.307.782	3.931.662.402
Cost	8.171.222.202	58.488.655	1.062.450.559	9.292.161.416
Amortizare cumulată	(4.337.236.324)	(55.092.001)	-	(4.392.328.325)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(1.159.196.071)	-	-	(1.159.196.071)
Amortizare active creanţă AC	200.168.159	-	-	200.168.159
Valoare contabilă netă	2.874.957.966	3.396.654	1.053.307.782	3.931.662.402
La 31 martie 2021				
Valoare contabilă netă iniţială	2.874.957.966	3.396.654	1.053.307.782	3.931.662.402
Intrări	-	-	153.885.055	153.885.055
Reclasificari	(178.518)	-	-	(178.518)
Transferuri	5.119.666	770.327	(5.889.993)	-
Iesiri	(13.356)	-	-	(13.356)
Amortizare	(83.380.216)	(417.712)	-	(83.797.928)
Creanta Acord de concesiune	(3.024.755)	-	-	(3.024.755)
Amortizare active creanţă AC	20.543.974	-	-	20.543.974
Valoare contabilă netă finală	2.814.024.761	3.749.269	1.201.302.844	4.019.076.874
Cost	8.175.579.973	59.258.982	1.210.445.621	9.445.284.576
Amortizare cumulată	(4.420.046.519)	(55.509.713)	-	(4.475.556.232)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(1.162.220.826)	-	-	(1.162.220.826)
Amortizare active creanţă AC	220.712.133	-	-	220.712.133
Valoare contabilă netă	2.814.024.761	3.749.269	1.201.302.844	4.019.076.874

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 martie 2021 zestrea SNT este de 559.583 MWh şi are o valoare de 50.491.044 lei. La 31 decembrie 2020 zestrea SNT este de 689.357 MWh şi are o valoare de 56.389.212 lei.

La data de 31 martie 2021 Societatea a capitalizat cheltuieli cu amortizarea de 306.349 lei şi cheltuieli cu dobânda în valoare de 6.086.629 lei (în anul 2020 a capitalizat cheltuieli cu amortizarea de 2.646.453 lei şi cheltuieli cu dobânda în valoare de 16.332.693 lei).

La data de 31 martie 2021, avansurile acordate pentru achiziţia de lucrări de dezvoltare a sistemului naţional de transport în valoare de 94.709.812 lei sunt prezentate la imobilizări necorporale în curs (99.594.303 lei la 31 decembrie 2020).

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

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 2021	**26.397.047**
Amortizare cumulată	(7.204.978)
Valoare contabilă netă	19.192.069
Intrări	454.750
Ieşiri	-
Amortizare	(904.419)
Valoare contabilă netă finală la 31 martie 2021	18.742.400

Detalierea informaţiilor privind IFRS 16 la 31 martie 2021:

	31 martie 2021	Din care aferente grupei -Convenţii forestiere
Valoare drept utilizare (DU)	26.851.796	11.824.197
Amortizare aferentă DU	8.109.397	1.965.667
Dobândă aferentă DU	188.353	100.433
Datoria privind DU	19.444.157	10.259.745
Din care		
Termen scurt	3.459.573	742.333
Termen lung	15.984.584	9.517.412

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

Societatea recunoaşte o clasă de active suport cu valoare cumulată mai mare de 5000 USD – convenţii forestiere.

9. IMOBILIZARI FINANCIARE

Activele financiare constau în participaţii necotate în următoarele societăţi:

Societatea	Activitate	% Procent deţinut 2021	% Procent deţinut 2020	31 martie 2021	31 decembrie 2020
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
Eurotransgaz	Transport gaz	100	100	286.808.053	284.272.848
Minus ajustări pentru deprecierea investiţiilor în:Resial SA, Mebis SA şi Phaedra's SHA				(24.578.237)	(24.578.237)
				286.808.053	284.272.848

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 Societatea cu Răspundere Limitată „Eurotransgaz" SRL

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

10. IMOBILIZARI FINANCIARE (CONTINUARE)

În anul 2018 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 9.735.000 eur în vederea funcţionării şi asigurării surselor financiare necesare achiziţiei Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

În anul 2019 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 31.467.089 euro şi 83.471.503 lei moldoveneşti în vederea funcţionării şi asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiţii al Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

În anul 2020 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 14.236.983 euro în vederea funcţionării şi asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiţii al Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

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

Titlurile de participare deţinute la Eurotransgaz S.R.L. reprezintă investiţie de capital recunoscută conform IFRS 9, la data tranzacţiei fiind măsurată la valoarea justă de la data tranzacţionării, fiind evaluată, după recunoaşterea iniţială, la cost.

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%.

11. STOCURI

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Stoc de gaze	77.481.181	67.870.158
Gaze naturale pentru consum tehnologic	-	21.728.153
Piese de schimb şi materiale	70.954.541	69.149.208
Materiale în custodie la terţi	55.822.128	60.851.179
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(28.537.680)	(28.537.680)
	175.720.170	191.061.018

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 24.586.068 lei achiziţionate de societate pentru realizarea proiectului BRUA faza I şi 24.159.639 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".

10. STOCURI (CONTINUARE)

Mişcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Ajustare la 1 ianuarie	28.537.680	29.369.960
(Venit)/cheltuială cu ajustări pentru deprecierea stocurilor (Nota 23)	-	(832.280)
Ajustare la sfârşitul perioadei	28.537.680	28.537.680

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

11. CREANŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREANŢE

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Creanţe comerciale	710.016.538	667.303.149
Avansuri către furnizori de bunuri şi servicii	114.476	114.250
Împrumut către Resial SA (Nota 27)	1.770.346	1.770.346
Creanţa privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	1.390.260.801	1.364.268.828
Împrumuturi nerambursabile cu character de subvenţii	205.606.510	234.652.532
Alte creanţe	175.047.633	229.263.509
Ajustare pentru deprecierea creanţelor comerciale	(474.840.572)	(453.599.959)
Ajustări pentru deprecierea altor creanţe	(53.499.876)	(53.340.988)
	1.954.475.856	1.990.431.667

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 martie 2021 Societatea înregistrează TVA de rambursat în valoare de 69.095.310 lei care este prezentată la Alte creanţe (31 decembrie 2020: 109.814.918 lei).

12. CREANŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREANŢE (CONTINUARE)

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

La 31 martie 2021, suma de 190.938.499 lei (31 decembrie 2020: 195.182.480 lei) reprezentând creanţe comerciale şi alte creanţe net este exprimată în monedă străină dintre care 1% în USD (31 decembrie 2020: 1%) şi 99% în EUR (31 decembrie 2020: 99%).

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 14.266.205 lei în conformitate cu IFRS 9 (31 decembrie 2020: 29.334.109 lei).

Analiza creanţelor comerciale conform IFRS9 este următoarea:

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Curente şi nedepreciate		
Creanţe tranzit	5.014.712	8.498.496
Creanţe incerte şi în insolvenţă	178.894.006	164.471.856
Creanţe părţi afliate	328.075.629	295.961.144
Alte creanţe comerciale	198.032.191	198.371.653
Total Creanţe	710.016.538	667.303.149
Depreciere		
Creanţe tranzit	-	-
Creanţe incerte şi în insolvenţă	178.893.377	164.468.159
Creanţe părţi afliate	195.023.353	196.531.429
Alte creanţe comerciale	100.923.842	92.600.371
Total depreciere	474.840.572	453.599.959
Total creanţe net de provizion	235.175.966	213.703.190

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.

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.

12. CREANŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREANŢE (CONTINUARE)

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;
- Creanţe incerte sau în litigiu altele decât părţi afiliate - creanţe cu risc crescut de neîncasare care fac obiectul unor 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 - 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 procent 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 procentele 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 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Ajustare la 1 ianuarie	506.940.948	439.910.253
(Venit)/cheltuiala cu ajustarea pentru clienţi incerţi (Nota 23)	21.399.500	67.030.695
Ajustare la sfârşitul perioadei	528.340.448	506.940.948

Societatea constituite ajustări pentru creanţe de la societăţi în insolvenţă sau societăţi care au întâmpinat dificultăţi financiare semnificative.

Societatea a înregistrat la 31 martie 2021 cheltuieli cu ajustarea pentru clienţi care înregistrează risc crescut de neîncasare, în principal pentru creanţele Electrocentrale Constanta (16.864.172 lei) şi Grupul AIK (8.378.711 lei) şi a diminuat ajutarea la Electrocentrale Galaţi cu 6.527.250 lei iar în anul 2020 a înregistrat ajustări pentru creanţele înregistrate cu grupul AIK (30.656.450 lei), Complexul Energetic Hunedoara şi Donau Chem pentru care a crescut riscul de neîncasare în anul 2020.

13. NUMERAR ŞI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Numerar în bancă în lei	215.376.768	248.244.742
Numerar în bancă în devize	37.091.680	27.795.005
Alte echivalente de numerar	195.709	134.523
	252.664.157	276.174.270

Numerarul în bancă în devize este denominat în majoritate în EUR.

Rata medie ponderată a dobânzii efective aferente depozitelor bancare pe termen scurt a fost de 1,37% la 31 martie 2021 (2,38% la 31 decembrie 2020) iar aceste depozite au scadenţa maximă de 30 zile.

14. CAPITAL SOCIAL ŞI PRIMĂ DE EMISIUNE

	Număr de acţiuni ordinare	Capital social	Primă de emisiune	Total
IFRS				
La 31 decembrie 2020	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
La 31 martie 2021(neauditat)	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 2020 31 martie 2021(neauditat)	11.773.844	559.156.836	247.478.865	806.635.701

Numărul autorizat de acţiuni ordinare este de 11.773.844 (31 decembrie 2020: 11.773.844) cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Fiecare acţiune reprezintă un vot. Structura acţionariatului la 31 martie 2021 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 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

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 martie 2021, este în sumă de 23.547.688 lei (31 decembrie 2020: 23.547.688 lei). Rezerva legală este inclusă în „Rezultatul reportat" în aceste situaţii financiare.

Distribuţia dividendelor

În cursul anului 2020, Societatea a declarat şi distribuit un dividend în valoare de 15,47 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 martie 2021:

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
BEI 83644RO	240.344.880	240.548.360
BEI 88825RO	246.255.000	243.470.000
BCR 20190409029	178.560.000	186.000.000
BCR 20201028056	360.000.000	360.000.000
BERD	266.820.480	277.938.000
BT	249.350.200	299.720.329
	1.541.330.560	1.607.676.689

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".

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.

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

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

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
În termen de 1 an	19.700.400	19.477.600
Între 1 şi 5 ani	78.801.600	77.910.400
Peste 5 ani	141.842.880	143.160.360
	240.344.880	240.548.360

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 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
În termen de 1 an	4.909.637	-
Între 1 şi 5 ani	78.554.185	77.665.783
Peste 5 ani	162.791.178	165.804.217
	246.255.000	243.470.000

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

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 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
În termen de 1 an	22.235.040	22.235.040
Între 1 şi 5 ani	88.940.160	88.940.160
Peste 5 ani	155.645.280	166.762.800
	266.820.480	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").

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Împrumutul BCR nr.20190409029 este încasat integral iar scadenţa acestuia este prezentată mai jos:

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
În termen de 1 an	14.880.000	14.880.000
Între 1 şi 5 ani	59.520.000	59.520.000
Peste 5 ani	104.160.000	111.600.000
	178.560.000	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)".

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

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
În termen de 1 an	14.400.000	14.400.000
Între 1 şi 5 ani	115.200.000	115.200.000
Peste 5 ani	230.400.000	230.400.000
Total	360.000.000	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 martie 2021 este utilizată suma de 249.350.201 lei. Suma de 10.500.000 lei este utilizată pentru acoperirea a două scrisori de garanţie bancară emise în favoarea terţilor, cu valabilitate până la data de 31.03.2022. Rambursarea liniei de credit de 300.000.000 lei este scadentă în iulie 2022.

În cursul anului 2021 Societatea intenţionează să acopere linia de credit pe perioade scurte de timp cu suma de 50 milioane lei, pentru plata datoriilor curente, cu scopul de a eficientiza costurile de finanţare.

La data de 31 martie 2021 soldul dobânzii datorate pentru împrumuturile angajate de societate este de 6.936.021 lei, defalcată pe împrumuturi astfel:

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
BEI 83644RO	948.944	625.124
BEI 88825RO	-	13.748
BCR 20190409029	1.469.084	419.738
BCR 20201028056	3.826.928	1.575.794
BERD	691.065	903.607
Total	**6.936.021**	**3.538.011**

Expunerea împrumuturilor Societăţii la modificările ratei dobânzii se prezintă astfel:

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
Rata variabilă a dobânzii	1.300.985.680	1.367.128.329

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).

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

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Sold iniţial	1.112.663.468	669.915.709
Creşteri	11.935.328	486.886.462
Venituri din taxe de racordare (Nota 22)	(3.211.598)	(12.848.165)
Venituri din fonduri nerambursabile şi bunuri preluate cu titlu gratuit (Nota 22)	(14.240.338)	(31.290.538)
Sold final	1.107.146.860	1.112.663.468

La 31 martie 2021 valoarea de 69.728.323 lei reprezentând partea curentă a veniturilor înregistrate în avans este prezentată la datorii comerciale şi alte datorii (la 31 decembrie 2020: 69.030.914 lei).

Soldul veniturilor în avans este compus din:

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Racorduri şi bunuri primite cu titlu gratuit	233.655.684	237.010.965
Finanţare nerambursabilă	873.491.176	875.652.503
	1.107.146.860	1.112.663.468

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), 29.192.463,92 EUR în anul 2019 şi 37.740.347 EUR în anul 2020.

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)

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 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 118.048.828,59 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, din care a rămas de încasat la 31 martie 2021 suma de 184.315.673 lei.

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

	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
Cheltuiala cu impozitul pe profit – curent	38.129.074	40.140.282
Impozit amânat – impactul diferenţelor temporare	777.328	350.909
Cheltuiala cu impozitul pe profit	38.906.402	40.491.191

În trimestrul I 2020 şi trimestrul I 2021, Societatea a calculat impozit pe profit la rata de 16% aplicată profitului determinat în conformitate cu legislaţia românească.

	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
Profit înainte de impozitare	196.802.397	242.358.221
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2020: 16%)	31.488.384	38.777.316
Cheltuieli nedeductibile, net	7.418.018	1.713.875
Cheltuiala cu impozitul pe profit	38.906.402	40.491.191
Datoria aferenta impozitului pe profit, curentă	-	25.936.458

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

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 martie 2021 (31 decembrie 2020: 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 martie 2021	Mişcare	31 decembrie 2020	Mişcare	31 martie 2020	Mişcare	1 ianuarie 2020
Impozit amânat de plată							
Imobilizări corporale şi necorporale	95.915.847	777.328	95.138.519	1.197.675	93.940.844	350.909	93.589.935
Impozit amânat de recuperat							
Provizion pentru							
Beneficiile angajaţilor	(21.569.333)	-	(21.569.333)	(2.095.407)	(19.473.926)	-	(19.473.926)
Riscuri şi cheltuieli	(6.084.129)	-	(6.084.129)	(1.758.005)	(4.326.124)	-	(4.326.124)
Creanţe şi alte active	(72.807.475)	-	(72.807.475)	(10.877.972)	(61.929.503)	-	(61.929.503)
	(4.545.090)	777.328	(5.322.418)	(13.533.709)	8.211.291	350.909	7.860.382

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.

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Sumele prezentate în situaţia poziţiei financiare cuprind următoarele:

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Obligaţii/creanţe privind impozitul amânat în mai mult de 12 luni conform raportării	(4.545.090)	(5.322.418)

19. DATORII COMERCIALE ŞI ALTE DATORII

Datorii pe termen scurt

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Datorii comerciale	100.140.508	101.726.906
Furnizori de mijloace fixe	58.159.483	157.660.975
Dividende de plată	2.457.553	2.710.686
Datorii aferente redevenţelor	1.727.171	11.081.799
Alte impozite	56.808.576	42.924.687
Sume de plată către angajaţi	13.991.130	15.030.890
Tva de plată	22.411.912	-
TVA neexigibilă	15.322.451	8.582.016
Garantii servicii transport	14.459.833	13.907.055
Avansuri servicii transport	16.669.054	30.029.743
Alte datorii	45.798.203	47.908.929
	347.945.874	431.563.686

Datorii pe termen lung

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Alte datorii	15.984.585	16.482.440
	15.984.585	16.482.440

La 31 martie 2021, din totalul datoriilor comerciale şi a altor datorii suma de 4.582.162 lei (31 decembrie 2020: 1.705.305 lei) este exprimată în monedă străină, în special în EUR.

20. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ŞI CHELTUIELI

	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
Provizion curent		
Provizion pentru litigii	39.068.876	39.068.876
Provizion contract de mandat	2.612.537	2.612.537
Provizion pentru participarea salariaţilor la profit	21.163.887	16.612.000
Provizion plecări voluntare	12.011.100	12.011.100
Alte provizoane	3.154.620	5.490.268
	78.011.020	75.794.781

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 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 în lei fără ajustări furnizată 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	5.352.542
Costul serviciului curent	6.321.939
Plăţile din provizioane în cursul anului	(4.535.479)
Câştigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	(7.341.946)
31 decembrie 2020	121.509.096
din care:	
Termen scurt	2.898.092
Termen lung	118.611.004

22. ALTE VENITURI

	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
Venituri din penalităţi pentru plata cu întârziere, aplicate clienţilor	2.160.119	1.226.257
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile şi bunuri preluate cu titlu gratuit	17.451.936	5.551.851
Venituri din vanzarea materialelor reziduale	23.087	102.133
Venituri din chirii	489.059	383.816
Venituri din materiale recuperate	2.280.202	723.925
Alte venituri din exploatare	1.591.455	998.010
	23.995.858	8.985.992

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
Pierdere / (câştig) din deprecierea creanţelor	21.399.500	(1.316.536)
Utilităţi	1.797.345	1.983.104
Prime de asigurare	228.089	175.568
Cheltuieli de întreţinere	1.164.263	614.337
Cheltuieli cu securitatea şi paza	3.784.564	4.051.726
Servicii de pregătire profesională	332.229	164.458
Telecomunicaţii	696.475	1.331.670
Pierdere neta din cedarea de mijloace fixe	-	(210.104)
Comisioane bancare şi alte comisioane	314.562	590.336
Chirii	35.594	314.228
Pierdere din creanţe	26.292	-
Cheltuieli de marketing şi protocol	27.726	58.839
Penalităţi şi amenzi	57.852	150.195
Rezervare capacitate de înmagazinare gaze	1.804.433	2.442.520
Altele	5.718.428	3.504.805
	37.387.352	13.855.146

24. CHELTUIELI CU ANGAJAŢII

	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
Salarii şi indemnizaţii	88.264.112	83.132.382
Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	6.424.053	6.538.049
Alte cheltuieli cu angajaţii	428.196	552.552
	95.116.361	90.222.983

Numărul mediu de salariaţi în cursul exerciţiului financiar:

	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
Personal muncitor	2.441	2.511
Personal TESA	1.729	1.667
	4.170	4.178

25. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
Venituri din diferenţe de curs valutar	537.770	1.219.161
Venituri din dobânzi	9.220.134	5.991.347
Alte venituri financiare	14.266.208	60.023
Venituri financiare	24.024.112	7.270.531
Cheltuieli din diferenţe de curs valutar	(5.555.069)	(5.381.143)
Cheltuieli cu dobânda aferenta IFRS16	(187.150)	-
Cheltuieli cu dobânda	(1.266.114)	-
Cheltuieli financiare	(7.008.333)	(5.381.143)

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 la 31 martie 2021 un câştig în valoare de 14.266.205 lei în conformitate cu IFRS 9.

26. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
Profit înainte de impozitare	**196.802.397**	**242.358.221**
Ajustări pentru:		
Amortizare	78.978.037	61.293.264
Câştig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	(586.426)	(210.104)
Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli	2.216.239	914.801
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile şi bunuri preluate cu titlu gratuit	(17.451.936)	(5.551.851)
Pierdere din creanţe şi debitori diverşi	26.292	-
Ajustări pentru deprecierea creanţelor	21.399.500	(1.316.536)
Venituri din dobânzi	(9.220.134)	(5.991.347)
Cheltuieli din dobânzi	1.266.115	-
Ajustarea Creantei privind Acordul de Concesiune	(14.266.205)	-
Efectul variaţiei ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	5.440.289	4.926.712
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	**264.604.168**	**296.423.160**
(Creştere)/ descreştere creanţe comerciale şi alte creanţe	25.994.093	(28.263.746)
(Creştere)/descreştere stocuri	10.311.797	40.157.927
Creştere/(descreştere) datorii comerciale şi alte datorii	(14.367.553)	39.903.559
Numerar generat din exploatare	**286.542.505**	**348.220.900**

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.

Tranzacţiile cu Vestmoldtransgaz au fost încheiate la valoarea de piaţă stabilită prin metoda cost plus şi reprezintă servicii asigurate cu personal de specialitate pentru derularea procedurilor de achiziţie şi închirierea de echipamente.

Pe parcursul perioadelor încheiate la 31 martie 2021 şi 31 martie 2020 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

	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	**Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)**
Salarii plătite membrilor consiliului de administraţie şi conducerii	3.712.065	3.560.656
Contribuţiile sociale ale Societăţii	83.521	80.114
	3.795.586	3.640.770

Pe parcursul perioadelor încheiate la 31 martie 2021 şi 31 martie 2020 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 martie 2021	**31 decembrie 2020**
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	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	47.864.211	45.612.291
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	692.436
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	19.879.586	21.201.753
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	2.027.045	1.800.391
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun	-	753.225
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	67.668.628	23.864.711
		137.439.470	93.924.807

iv) Vânzări alte bunuri şi servicii (fără TVA)

	Relaţie	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	2.528	343
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	237.553	-
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	1.038	-
Electrocentrale Galaţi SA	Entitate aflată sub control comun	-	106.952
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	-	61
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	2.394	38.803
Vestmoldtransgaz SRL	Entitate deţinută de filiala Societăţii	132.013	-
		375.526	146.159

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

	Relaţie	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	8.365.624	2.095.601
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	3.529.433
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	160.360	1.358.795
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun	-	539.116
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	24.464.555	177.196
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	16.251.165	3.891.994
		49.241.704	11.592.135

27. TRANZACŢII CU PĂRŢI AFILIATE (CONTINUARE)

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

	Relaţie	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	18.569.992	20.063.741
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	9.234	217.789
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	30.733.582	14.272.524
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	3.369.227	1.377.538
Electrocentrale Galaţi	Entitate aflată sub control comun	-	16.748
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	46.109.247	41.266.500
Vestmoldtransgaz SRL	Entitate deţinută de filiala Societăţii	536.799	1.356.528
		99.328.081	78.571.368

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

	Relaţie	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	7.572.611	905
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	61.586	307.252
Electrocentrale Bucuresti	Entitate aflată sub control comun	191.334	263.825
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	19.806.951	18.517.877
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	6.091.715	1.922.192
		33.724.197	21.012.051

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

	Relaţie	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	-	77.109.716
		-	77.109.716

27. TRANZACŢII CU PĂRŢI AFILIATE (CONTINUARE)

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

	Relaţie	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	2.147.712	2.510.885
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	1.113	1.288
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	2.066	(201.822)
		2.150.891	2.310.351

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

	Relaţie	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.198.654	1.494.747
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	145.021
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	1.293.550	1.385.109
Termo Calor Piteşti	Entitate aflată sub control comun	-	57.886
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	99.495	1.580.173
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	5.741.158	11.374.797
		8.332.857	16.037.733

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

	Relaţie	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	2.075	1.426
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	-	511
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	864	851
		2.939	2.788

27. TRANZACŢII CU PĂRŢI AFILIATE (CONTINUARE)

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

	Relaţie	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	192.483	2.597.055
Electrocentrale Bucureşti	Entitate aflată sub control comun	127.539	1.331.820
Electrocentrale Constanţa	Entitate aflată sub control comun	-	91.539
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	870.783	3.721.798
		1.190.805	7.742.212

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

	Relaţie	31 martie 2021 (neauditat)	31 decembrie 2020
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	21.385.510	25.429.588
Termo Calor Piteşti	Entitate aflată sub control comun	210	210
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	4.501.000
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	39.035.407	28.216.606
		60.421.127	58.147.404

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.

	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
Profit atribuibil deţinătorilor de capital ai Societăţii	157.895.995	201.867.030
Media ponderată a numărului de acţiuni	11.773.844	11.773.844
Rezultatul de bază şi diluat pe acţiune (lei pe acţiune)	13,41	17,15

29. TRANZACŢII SEMNIFICATIVE CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR

Compensări

Aproximativ 0,02% din creanţe au fost decontate prin tranzacţii care nu au implicat ieşiri de numerar pe parcursul perioadei încheiate la 31 martie 2021 (31 martie 2020: 0,02%). 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 trimestrul I 2021 şi trimestrul I 2020.

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 martie 2021 valoarea obligaţiilor contractuale ferme pentru achiziţia de imobilizări corporale şi necorporale este de 693.468.947 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 construcţiei de către Vestmoldtransgaz SRL a conductei de transport gaze naturale Ungheni Chişinău.

30. CONTINGENŢE. ANGAJAMENTE ŞI RISCURI OPERAŢIONALE(CONTINUARE)

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 57 de manageri în 2021 (54 de manageri în 2020).

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 martie 2021 şi 31 decembrie 2020 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.

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.

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 contestat în instanţă Decizia Consiliului Concurenţei (Nota 20). Instanţa a dispus suspendarea actului administrativ contestat, până la soluţionarea definitivă a cauzei.

30. CONTINGENŢE. ANGAJAMENTE ŞI RISCURI OPERAŢIONALE (CONTINUARE)

Începând cu data de 6 iunie 2016, Societatea a făcut 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. În anul 2020 Comisia Europeană a aprobat angajamentele Societăţii pentru soluţionarea îngrijorărilor legate de posibila încălcare a articolului 102 al Tratatului 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.

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

vii) 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.

30. CONTINGENŢE. ANGAJAMENTE ŞI RISCURI OPERAŢIONALE (CONTINUARE)

Societatea urmăreşte realizarea indicatorilor prevăzuţi în Bugetul de Venituri şi Cheltuieli pentru anul 2021 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.

Pe perioada stării de alertă, operatorii de transport şi distribuţie energie electrică şi gaze naturale asigură continuitatea furnizării serviciilor, iar în situaţia în care este incident un motiv de debranşare/deconectare, amână efectuarea acestei operaţiuni până la încetarea stării de alertă.

31. ONORARII PERCEPUTE DE AUDITORUL STATUTAR

Onorariile aferente exerciţiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020 percepute de BDO Audit SRL, facturate în anul 2021, sunt: 174.989 lei (fara TVA) pentru audit statutar, şi 22.320 lei (fără TVA) pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

Onorariile aferente exerciţiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020, percepute de BDO Audit SRL,facturate in anul 2020 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.

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".

	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (neauditat)	Perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditat)
Venituri din activitatea de construcţii conform cu IFRIC12	158.009.935	339.362.701
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	(158.009.935)	(339.362.701)

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 luna aprilie 2021 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 457.115 EUR în vederea funcţionării şi asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiţii al intreprinderii de stat Vestmoldtransgaz.

Prin Hotărâra nr. 3/27 aprilie 2021 AGOA Transgaz a aprobat:

- Dividendul brut pe acţiune în valoare de 8,14 lei/acţiune, aferente anului financiar 2020;
- Bugetul de venituri şi cheltuieli al SNTGN "Transgaz" SA pe anul 2021 şi a estimărilor pentru anii 2022 – 2023.

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius