



COMUNICAT

privind situația indicatorilor economico-financiari la 30 septembrie 2014

Considerații generale

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

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

Veniturile Transgaz se realizează din desfășurarea următoarelor activități:

- ✎ **activitatea de transport al gazelor naturale** care, datorită caracterului de monopol, este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei.

Veniturile obținute din activitatea de transport sunt reglementate prin **Ordinul ANRE nr.32 din 21 mai 2014 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale**

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

- ✎ *costurile operaționale* recunoscute de autoritate (materiale, energie și apă, consum tehnologic, salarii, întreținere și reparații și altele);
- ✎ *amortizarea* reglementată a activelor aferente activității de transport;

- ☞ *costurile preluate direct*, costuri aflate în afara controlului operatorului (redevența pentru concesionarea SNT, taxa pentru licența de transport, contribuții aferente fondului de salarii, alte impozite și taxe);
- ☞ *profitul reglementat* determinat prin aplicarea ratei reglementate a rentabilității capitalului la valoarea activelor reglementate utilizate pentru desfășurarea activității de transport.

Fundamentarea venitului reglementat se face pe perioade de reglementare de 5 ani (perioada prezentă este 1 iulie 2012-30 septembrie 2017), iar în cadrul perioadei de reglementare, anual, se realizează ajustarea venitului reglementat funcție de indicele anual al inflației diminuat cu factorul de creștere a eficienței economice, valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune (prin amortizarea reglementată aferentă și respectiv profitul reglementat aferent) și de realizarea sau nerealizarea venitului reglementat aprobat aferent anului gazier anterior, astfel:

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

Ca urmare a reglementării activității de transport conform metodologiei menționate mai sus, veniturile obținute din activitatea de transport acoperă cheltuielile generate de aceasta și dau posibilitatea obținerii unui profit reglementat limitat la 7,72% din valoarea capitalului investit în această activitate, respectiv 9,12% pentru investițiile puse în funcțiune după 1 iulie 2012, conform Ordinului ANRE nr. 23/11.06.2012.

Principalele modificări aduse la stabilirea venitului aferent activității de transport, de ordinul ANRE nr.32/2014 versus Ordinul ANRE nr.22/2013 sunt următoarele:

- Stabilirea ratei anuale de creștere a eficienței economice pentru activitatea de transport al gazelor naturale la valoarea de 3,5% pentru fiecare an al celei de a treia perioade de reglementare, în intervalul iulie 2014 – septembrie 2017;
- Din al patrulea an al perioadei a treia de reglementare (2012-2017) data de începere a anului din cadrul perioadelor este 1 octombrie. Până în al treilea an (2014-2015), anul de reglementare începea la 1 iulie;
- Introducerea în formula de determinare a venitului a următorilor termeni:
 - $\Delta VA(i)$ – valoarea permisă a se recupera în anul (i) din valoarea, aprobată de către Comitetul de Reglementare al ANRE, determinată conform prevederilor legale în vigoare prin compensarea veniturilor

nerealizate recunoscute de ANRE pentru cea de a doua perioadă de reglementare cu valoarea cumulată a sporurilor de eficiență obținute din desfășurarea activității de transport al gazelor naturale determinate pentru fiecare an al celei de a doua perioade de reglementare;

$\Delta CT(i)$ – componenta de corecție a consumului tehnologic pentru anii precedenți;

- OPEX inclusiv consumul tehnologic se ajustează în Ordinul 22 cu inflația diminuată cu rata anuală de creștere a eficienței economice; Prin Ordinul 32 se ajustează în mod similar OPEX exclusiv consumul tehnologic, iar consumul tehnologic $CT(i)$ – se determină ca produs între cantitatea de gaze naturale aferente consumului tehnologic stabilită conform prevederilor legale în vigoare pentru anul (i-1) și costul de achiziție estimat pentru anul (i);
- Conform Ordinului 32 la determinarea RAB la începutul perioadei de reglementare valorile RAB din perioada anterioară nu se mai inflațează cu rata cumulată a inflației din perioada de reglementare anterioară, cum era prevăzut în Ordinul 22/2012.

Modificări la stabilirea tarifelor

Stabilirea de **tarife pentru rezervarea capacității** pe puncte/grupe de puncte de intrare-ieșire grupate pe baza criteriului “tipul sistemului adiacent”, respectiv:

- grupul punctelor de intrare din perimetrele de producție, din terminalele GNL și din instalațiile de producere a biogazului sau a altor gaze care îndeplinesc condițiile de calitate pentru a putea fi livrate/transportate în/prin SNT;
- punctele de intrare din interconectarea cu alte sisteme de transport al gazelor naturale;
- grupul punctelor de intrare din depozitele de înmagazinare subterană;
- grupul punctelor de ieșire către sistemele de distribuții, rețelele de conducte din amonte și clienții finali racordați direct la sistemul de transport;
- grupul punctelor de ieșire către depozitele de înmagazinare subterană;
- punctele de ieșire din interconectarea cu alte sisteme de transport al gazelor naturale.

Stabilirea tipurilor de servicii pentru transportul gazelor naturale pentru care se stabilesc tarife de rezervare de capacitate, respectiv:

- servicii de transport gaze naturale **pe termen lung:**
 - servicii ferme de transport contractate pentru un an gazier sau multiplu de ani gazieri;
 - servicii întreruptibile de transport contractate pentru un an gazier;
- servicii de transport gaze naturale **pe termen scurt:**
 - servicii ferme/întreruptibile de transport contractate pentru un trimestru sau multiplu de trimestre, cu încadrare în anul gazier;
 - servicii ferme/întreruptibile de transport contractate pentru o lună sau multiplu de luni, cu încadrare în trimestru;

- servicii ferme/întreruptibile de transport contractate pentru o zi gazieră sau multiplu de zile gaziere, cu încadrare în lună.

Pe baza metodologiei menționate au fost aprobate noi tarife (inclusiv tarife de rezervare capacitate pe puncte de intrare-ieșire) începând cu 1 august 2014.

☛ **activitatea de transport internațional al gazelor naturale** care este tot o activitate de transport gaze dar, deoarece se desfășoară prin conducte de transport dedicate (conduce care nu sunt interconectate cu sistemul național de transport), *nu este activitate reglementată, iar tarifele aferente se stabilesc pe baze comerciale prin negocieri între părți.*

Veniturile totale ale societății sunt completate și de venituri din alte activități cu o pondere scăzută în cifra de afaceri, cum sunt vânzări de active, chirii, redevențe, precum și de veniturile financiare din dobânzi și din diferențe de curs valutar.

Analiza veniturilor și cheltuielilor realizate la 30 septembrie 2014 comparativ cu realizările la 30 septembrie 2013

Principalii indicatori economico-financiari realizați la 30 septembrie 2014, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2013 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	Realizat 1.01-30.09.2013	Realizat 1.01-30.09.2014	Creștere
0	1	2	3	$4=3/2 \times 100 - 100$
1.	Venituri din activitatea de exploatare	1.050.117	1.206.655	15%
2.	Venituri financiare	15.395	23.884	55%
3.	TOTAL VENITURI	1.065.512	1.230.539	15%
4.	Cheltuieli de exploatare	709.649	771.832	9%
5.	Cheltuieli financiare	117.858	3.762	-97%
6.	TOTAL CHELTUIELI	827.507	775.594	-6%
7.	REZULTATUL BRUT (rd.3.- rd.6.) din care :	238.005	454.944	91%
	• din exploatare	340.468	434.822	28%
	• din activitatea financiară	-102.463	20.122	X
8.	Impozitul pe profit	76.385	80.907	6%
9.	PROFITUL NET	161.620	374.037	131%

Veniturile totale cresc cu **15%** față de realizările la 9 luni 2013, înregistrându-se o depășire de **165.027 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- *tariful de rezervare capacitate* mai mare față de 9 luni 2013 cu 0,43 lei/MWh, cu o influență pozitivă de **109.369 mii lei**;

- *cantitatea de gaze facturată* mai mare cu 5.512.931 MWh/501.110 mii mc (7%) pe seama gazelor transportate în vederea înmagazinării, cu o influență pozitivă de **40.461 mii lei**;
- *componenta volumetrică a tarifului de transport* mai mică cu 0,09 lei/MWh, cu o influență negativă de **7.525 mii lei**;
- *veniturile financiare* cu o influență pozitivă de **8.489 mii lei** datorită încasării unui avans din lichidarea NIC în sumă de 959.350,39 Euro și a reconcilierii sumelor virate într-un cont escrow de către consorțiul Shah Deniz, în sumă de 1.468.500 Euro.

Cheltuielile totale scad cu **6%** față de 9 luni 2013, nivelul acestora fiind cu **51.913 mii lei** mai mic.

Cheltuielile de exploatare sunt mai mari cu 9% față de 9 luni 2013, respectiv cu **62.183 mii lei**.

S-au înregistrat depășiri de 93.653 mii lei, din care menționăm următoarele elemente de cheltuieli:

- ↳ redevența pentru concesionarea SNT: 15.604 mii lei;
- ↳ impozit monopol: 13.538 mii lei;
- ↳ cheltuieli cu personalul: 9.817 mii lei;
- ↳ taxa de acordare licență: 9.602 mii lei;
- ↳ amortizarea mijloacelor fixe: 2.690 mii lei;
- ↳ alte cheltuieli de exploatare: 40.546 mii lei, în principal pe seama ajustărilor pentru deprecierea activelor curente.

*Societatea a reușit să compenseze în mare parte acest impact negativ prin economii de **31469 mii lei** la următoarele elemente de cheltuieli:*

- ↳ consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport - **7.161 mii lei datorită a doi factori:**
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică față de 9 luni 2013 cu 570.958 MWh/59.160 mii mc (43%), cu o influență favorabilă de 31.073 mii lei;
 - prețul mediu de achiziție pe 9 luni 2014 mai mare față de 9 luni 2013 cu 32,13 lei/MWh, cu o influență negativă de 23.912 mii lei;
- ↳ lucrări și servicii executate de terți: 22.716 mii lei;
- ↳ cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 3.572 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o scădere de **114.097 mii lei** (în 9 luni 2013 a fost constituit provizionul de 110.671 mii lei pentru deprecierea participației Transgaz la capitalul social al Nabucco Gas Pipeline International GmbH).

Comparativ cu realizările la 30 septembrie 2013 profitul brut pe 9 luni 2014 este mai mare cu 91%, respectiv cu 216.939 mii lei.

Analiza indicatorilor economico-financiari realizați la 30 septembrie 2014 comparativ cu proiectul de buget de venituri și cheltuieli aprobat prin HG nr.462/04.06.2014

Principalii indicatori economico-financiari realizați la nivelul 9 luni 2014, comparativ cu cei prevăzuți în BVC sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	BVC 1.01.-30.09.2014	Realizat 1.01.-30.09.2014	Creștere
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare	1.210.299	1.206.655	0%
2.	Venituri financiare	12.679	23.884	88%
3.	TOTAL VENITURI	1.222.978	1.230.539	1%
4.	Cheltuieli de exploatare	911.523	771.832	-15%
5.	Cheltuieli financiare	7.814	3.762	-52%
6.	TOTAL CHELTUIELI	919.337	775.594	-16%
7.	REZULTATUL BRUT (rd.3.- rd.6.) din care :	303.641	454.944	50%
	☛ din exploatare	298.776	434.822	46%
	☛ din activitatea financiară	4.865	20.122	314%
8.	Impozitul pe profit	66.663	80.907	21%
9.	PROFITUL NET	236.978	374.037	58%

Veniturile totale sunt sensibil egale cu cele prevăzute în BVC, înregistrându-se o creștere de **7.561 mii lei**. Veniturile au fost influențate de următorii factori:

- Serviciile de transport gaze au înregistrat o scădere de **3.689 mii lei**, datorită:
 - *cantității de gaze transportate* mai mică față de cea planificată cu 5.821.022 MWh/596.629 mii mc (6%) cu o influență negativă de **41.936 mii lei**;
 - *tarifului de rezervare capacitate* mai mare față de cel planificat cu 0,087 lei/MWh/oră, cu o influență pozitivă de **22.120 mii lei**;
 - *tarifului volumetric de transport* mai mare față de cel planificat cu 0,05 lei/MWh, cu o influență pozitivă de **4.379 mii lei**;
 - *capacitatea rezervată* mai mare cu 9.359.920 MWh cu o influență pozitivă de **11.749 mii lei**.
- Veniturile din serviciile de transport internațional gaze naturale au înregistrat o creștere de **1.035 mii lei**.
- Veniturile financiare au înregistrat o creștere față de nivelul din BVC de **11.205 mii lei** datorită încasării unui avans din lichidarea NIC în sumă de

959.350,39 Euro și a reconcilierii sumelor virate într-un cont escrow de către consorțiul Shah Deniz, în sumă de 1.468.500 Euro.

Cheltuielile totale înregistrează o scădere de **16%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **143.743 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

Cheltuielile de exploatare sunt mai mici cu **15%** față de BVC aprobat, respectiv cu **139.691 mii lei**.

S-au înregistrat economii de 163.483 mii lei, în principal, la următoarele elemente de cheltuieți:

- ✦ consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport **66.776 mii lei**, datorită a doi factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică față de program cu 773.007 MWh/75.501 mii mc (60%), cu o influență favorabilă de 66.838 mii lei;
 - prețul mediu de achiziție realizat mai mare față de cel prevăzut în BVC cu 0.08 lei/MWh cu o influență negativă de 62 mii lei;
- ✦ lucrări și servicii terți: 58.465 mii lei;
- ✦ cheltuieli cu personalul: 13.283 mii lei;
- ✦ impozite și taxe: 9.521 mii lei;
- ✦ amortizare: 1.884 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 23.788 mii lei, în principal pe seama altor cheltuieli de exploatare (ajustări pentru deprecierea activelor curente).

Cheltuielile financiare sunt mai mici decât nivelul prevăzut în BVC cu **4.052 mii lei** pe seama cheltuielilor cu dobânzile și a diferentelor nefavorabile de curs.

Profitul brut este cu **50%** mai mare față de program, nivelul acestuia fiind cu **151.303 mii lei** superior prevederilor din BVC, iar profitul net cu **58%** mai mare, respectiv cu **137.059 mii lei** decât cel programat.

Cheltuielile pentru investiții realizate la 30 septembrie 2014 au fost de **90.317 mii lei**, din care **5.222 mii lei** reprezintă instalații de racordare la SNT realizate în baza regulamentului de acces la SNT aprobat prin HG nr.1043/2004. În cursul celor 9 luni din 2014 s-au rambursat rate aferente creditelor pentru investiții în valoare de **18.000 mii lei**.

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții în valoare de **63.599 mii lei**.
Până la 30 septembrie 2014 s-a vărsat la bugetul de stat suma de **479.388 mii lei**, din care:

- taxa pe valoarea adăugată: 204.124 mii lei;
- redevența petrolieră: 130.017 mii lei;
- impozit pe profit: 66.034 mii lei;
- impozit pe monopolul natural: 40.167 mii lei;
- impozit pe venituri din salarii: 28.485 mii lei;
- impozit pe dividende: 8.640 mii lei;
- impozit pe construcții speciale: 1.922 mii lei.

De asemenea s-a achitat bugetelor locale, fondurilor speciale și asigurărilor sociale suma de 93.657 mii lei.

**Director General,
Petru Ion Văduva**

PI Văduva



Vizat:

**Director Departament Economic,
Marius Lupean**

Marius Lupean