

Nr. 20955/05 aprilie 2019

Supus spre aprobare în ședința AGOA din data de 15 mai 2019

REFERAT
privind aprobarea proiectului bugetului de venituri și cheltuieli
pe anul 2019 și a estimărilor pentru anii 2020-2021

REZUMAT:

În ședința Consiliului de administrație al Transgaz din data de 09 aprilie 2019 s-a avizat proiectul BVC pentru anul 2019 și estimări pentru anii 2020-2021.

Fundamentarea proiectului Bugetului de Venituri și Cheltuieli s-a realizat pe baza programelor privind modernizarea și dezvoltarea, proiectarea, mentenanța și reabilitarea SNT, aprovizionarea cu materiale și piese de schimb; a programelor pentru asigurarea unor servicii; a prevederilor CCM; a actelor normative în vigoare; pe baza cantităților de gaze naturale estimate a fi transportate și a rezervărilor de capacitate previzionate.

mii lei

Nr. crt.	SPECIFICAȚIE	BVC 2018	Realizat 2018	BVC 2019
0	1	2	3	4
1.	VENITURI TOTALE , din care:	2.518.898	2.345.084	3.074.340
	Comparație BVC 2018		-6,90%	22,05%
	Comparație realizat 2018			31,10%
1.1.	Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.475.267	1.892.446	1.420.000
1.2.	Venituri financiare	33.810	46.844	34.551
1.3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.009.821	405.794	1.619.788
2.	CHELTUIELI TOTALE	2.264.187	1.762.203	2.923.882
	Comparație BVC 2018		-22,17%	29,14%
	Comparație realizat 2018			65,92%
2.1.	Cheltuieli exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.239.366	1.330.961	1.289.094

Nr. crt.	SPECIFICAȚIE	BVC 2018	Realizat 2018	BVC 2019
0	1	2	3	4
2.2.	Cheltuieli financiare	15.000	25.449	15.000
2.3.	Costul activelor construite conform IFRIC12	1.009.821	405.794	1.619.788
3.	PROFIT BRUT	254.711	582.880	150.457
	<i>Comparație BVC 2018</i>		128,84%	-40,93%
	<i>Comparație realizat 2018</i>			-74,19%
4.	Impozit pe profit	41.553	87.205	25.534
5.	PROFIT NET	213.158	495.675	124.924
	<i>Comparație BVC 2018</i>		132,54%	-41,39%
	<i>Comparație realizat 2018</i>			-74,80%

PROPUNERE:

Aprobarea proiectului bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2019 și estimări pentru anii 2020-2021, conform prevederilor OG nr.26 din 21 august 2013, art.4, alin.(1) lit.d) și Actului constitutiv în vigoare al Transgaz, Capitolul IV, art.15, alin.(3), litera c).

Considerații generale privind elaborarea BVC

Având în vedere prevederile OG nr. 26/21 august 2013, cu modificările și completările ulterioare, „privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară”, care reglementează:

- Art.6 alin. (1[^]1) Operatorii economici prevăzuți la art. 4 alin. (1) lit. d), ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, și filialele acestora, prezintă, potrivit legii, bugetul de venituri și cheltuieli însoțit de anexele de fundamentare, întocmite în conformitate cu prevederile legale în vigoare, Adunării generale a acționarilor, în vederea aprobării acestora, după consultarea prealabilă a organizațiilor sindicale, și publică bugetul de venituri și cheltuieli cu valorile aferente anului curent, **în termen de 60 de zile de la intrarea în vigoare a legii anuale a bugetului de stat sau de la data aprobării bugetelor locale ale comunelor, orașelor, municipiilor, sectoarelor municipiului București, județelor și municipiului București, după caz.**
- **Art.7 alin. (1) Anual, prin legea bugetului de stat se stabilesc obiective de politică salarială pe baza cărora operatorii economici fundamentează indicatorii din bugetele de venituri și cheltuieli.**
- Art.9 alin. (1) La fundamentarea bugetelor de venituri și cheltuieli operatorii economici au în vedere, dar fără a se limita la acestea, următoarele:
 - a) respectarea politicii Guvernului și respectiv a unităților administrativ-teritoriale privind îmbunătățirea performanțelor economico-financiare ale operatorilor economici;
 - b) respectarea obiectivelor de politică salarială stabilită prin legea anuală a bugetului de stat;**

c) criteriile de performanță specifice și obiectivele cuantificate privind reducerea plăților și creanțelor restante, reducerea pierderilor, creșterea profitului, a cifrei de afaceri, precum și creșterea productivității muncii, prevăzute în contractele de mandat, stabilite în corelație cu strategia de administrare a Consiliului de administrație/ Consiliului de supraveghere și a planului de management al directorilor/membrilor directoratului operatorilor economici;

la fundamentarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli al SNTGN Transgaz SA se impune respectarea politicii Guvernului privind îmbunătățirea performanțelor economico-financiare și a obiectivelor de politică salarială, obiective care se aprobă prin Legea Bugetului de Stat.

Fundamentarea Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2019 s-a făcut cu respectarea prevederilor legale cuprinse în:

- Legea nr.50 din 15 martie 2019 a Bugetului de stat 2019, art.62, alin.1 lit.b;
- OG nr. 26/21 august 2013, cu modificările și completările ulterioare, „privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară”;
- Ordinul MFP nr. 3145/5 decembrie 2017 „privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia”;
- O.G. nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome
- 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”;
- Ordinul ANRE nr. 41/15 martie 2019 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate pentru serviciile de transport al gazelor naturale, ordin care abrogă Ordinul ANRE nr. 32/2014 privind aprobarea metodologiei de stabilire a venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinul ANRE nr.34 din 19 iulie 2016 „privind aprobarea Metodologiei de rezervare a capacității de transport și de stabilire a tarifelor pentru activitatea de prestare a serviciilor de transport al gazelor naturale prin conductele de transport Isaccea-Negru Vodă”;
- Regulamentul UE nr.312/2014 „de stabilire a unui cod de rețea privind echilibrarea rețelelor de transport gaze naturale”;
- Ordinul ANRE nr.160/2015 „privind modificarea și completarea Codului rețelei pentru Sistemul Național de Transport al gazelor naturale, aprobat prin ordinul președintelui ANRE nr.16/2013”;
- Ordinul ANRE nr.85/2017 „pentru aprobarea Metodologiei de calculare a tarifelor de neutralitate pentru echilibrare, inclusiv repartizarea lor în rândul utilizatorilor rețelei de transport al gazelor naturale”;

- Legea societăților comerciale nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- OUG nr.114 din 28 decembrie 2018, cu modificări și completări ulterioare, „privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene”;
- Ordin ANRE nr.224 din 20 decembrie 2018, „privind aprobarea tarifelor și contribuțiilor bănești percepute de ANRE în anul 2019”;
- Ordin ANRE nr.18 din 25 februarie 2019 „pentru aprobarea Metodologiei privind calculul și stabilirea contribuției bănești anuale prevăzute la art.2 alin.(3¹) din OUG nr.33/2007 privind organizarea și funcționarea ANRE, aprobată cu modificări și completări”.

Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2019 a fost supus consultării controlului financiar de gestiune conform Hotărârii Guvernului nr.1151/2012 pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare și exercitare a controlului financiar de gestiune și consultării organizațiilor sindicale.

Fundamentarea costurilor s-a făcut având la bază următoarele:

- indicii estimați ai inflației și/sau evoluția cursurilor de schimb previzionate conform **„Proiecției principalilor indicatori macroeconomici 2018-2022 – prognoza de iarnă a Comisiei Naționale de Prognoză**, pentru acele costuri care prin natura lor au o evoluție relativ liniară;
- normative tehnice în vigoare;
- programele privind modernizarea și dezvoltarea SNT (Investiții), proiectarea, mentenanța și reabilitarea SNT, aprovizionarea cu materiale și piese de schimb;
- programele pentru asigurarea unor servicii diverse (pază și securitate, pregătire profesională, consultanță, etc.);
- actele normative în vigoare pentru costurile care sunt legiferate (contribuția pentru asigurări sociale, asigurări de sănătate, ajutor șomaj, taxa de acordare a licenței de transport, redevența pentru concesionarea sistemului de transport, etc.);
- cheltuielile cu acțiuni sociale acordate conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă (CCM). În baza art.1 din OUG nr. 8/2009 privind acordarea tichetelor de vacanță aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.94/2014, care prevede „Începând cu data intrării în vigoare a prezentei ordonanțe de urgență, pentru recuperarea și întreținerea capacității de muncă a personalului salarial, angajatorii care încadrează personal prin încheierea unui contract individual de muncă pot acorda, în condițiile legii, bonuri de valoare, denumite în continuare vouchere de vacanță”, corelat cu prevederile CCM în vigoare, la fundamentarea BVC 2019 și estimări pentru 2020-2021 nu s-au fundamentat cheltuieli cu tichete de vacanță fiind luate în calcul drepturile salariaților conform art.189 din CCM în vigoare privind decontarea parțială a biletelor de odihnă și tratament.
- cheltuielile cu consumul tehnologic au fost stabilite pe baza:

- estimării consumurilor specifice din cadrul stațiilor de comprimare gaze naturale, pierderilor tehnologice datorate refulărilor ca urmare a cuplărilor unor noi conducte și reparațiilor planificate, diferențelor datorate erorilor de măsurare, etc.;
- prețului de achiziție a gazelor naturale cuprins în contractul de vânzare cumpărare a gazelor naturale nr.619/10 august 2018 (preț contract: 99,68 lei/MWh) la care s-a adăugat acciza unitară estimată;
- cheltuielile cu achiziția de gaze naturale pentru echilibrarea SNT conform prevederilor Ordinului ANRE nr.160/2015 privind modificarea și completarea Codului rețelei pentru SNT aprobat prin ordinul președintelui ANRE nr.16/2013 și Ordinului ANRE nr.1/18.01.2016;
- cheltuiala cu impozitul pe monopol – conform art.51 din OUG nr.114/2018 *privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene care prevede "Termenul prevăzut la art.6 din Ordonanța Guvernului nr.5/2013 privind stabilirea unor măsuri speciale de impozitare a activităților cu caracter de monopol natural din sectorul energiei electrice și al gazului natural, aprobată cu completări și modificări, se prorogă până la data de 31 decembrie 2021, inclusiv"*;
- La fundamentarea cheltuielilor cu personalul, s-au avut în vedere :
 - stabilirea bazei de calcul la nivelul actual al salariilor de încadrare, sporurilor și bonusurilor acordate în baza Contractului colectiv de muncă în vigoare la nivelul societății și prevăzute în contractele individuale de muncă aflate în derulare;
 - indexarea salariilor de încadrare cu 2,8 % începând cu luna iulie 2019, conform prevederilor art. 146 din Contractul colectiv de muncă în vigoare la nivelul societății;
 - prevederea unui fond de 20.211 mii lei pentru acordarea de compensații pentru continuarea acțiunii de plecări voluntare a unui număr estimat de 300 de angajați. Acest fond a fost calculat pentru numărul estimat de angajați, la nivelul prevăzut în art. 47 din C.C.M. Prevederea acestor fonduri reprezintă o creștere a cheltuielilor cu personalul pe termen scurt, dar pe termen lung se urmărește obținerea de avantaje din reducerea cheltuielilor cu angajații respectivi, angajați cu contracte individuale de muncă pe perioada nedeterminată;
 - angajarea de personal pe posturile înființate pe perioadă determinată pentru realizarea proiectelor BRUA și Moldova, a căror fond de salarii va fi decontat parțial din fondurile primite de la Uniunea Europeană și care după finalizarea proiectelor vor fi desființate. Fondurile prevăzute pentru acest scop în cuantum de 18.346,9 mii lei au fost încadrate în cheltuielile cu salariile personalului, fiind de natura celor angajate pentru extinderea activității. Din aceasta suma vor fi decontate alocările pentru cheltuieli de personal din fondurile atrase pentru realizarea proiectelor respective;
 - acordarea adaosurilor salariale de Paște, Crăciun și Ziua Gazistului prevăzute în CCM în vigoare, la art. 181, la un nivel de 400 lei/salariat/eveniment;

- o acordarea ajutoarelor de naștere, căsătorie, pensionare și deces conform prevederilor din C.C.M. în vigoare;
- o prevederea sumelor necesare acordării tichetelor de masa la o valoare nominală de 15 lei pe durata întregului an 2019;
- o prevederea cheltuielilor efectuate în numele unui angajat, la schemele de pensii facultative, în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei a 400 euro într-un an fiscal, pentru fiecare participant. Prin contractul colectiv de muncă în vigoare la nivelul societății, art. 62, alin(4) este prevăzută limita de 400 euro/ salariat într-un an fiscal;
- o prevederea cheltuielilor cu primele de asigurare voluntara de sănătate, în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei a 400 de euro într-un an fiscal, pentru fiecare participant. Prin contractul colectiv de muncă în vigoare la nivelul societății, art.62, alin (5), este prevăzută limita de 400 euro/ salariat într-un an fiscal, începând cu anul 2019;
- o prevederea cheltuielilor cu cadouri în bani sau în natură oferite copiilor minori și salariaților, cadouri în bani sau în natura acordate salariaților. Prin contractul colectiv de muncă în vigoare la nivelul societății este prevăzută la art.183 alin.(2) acordarea acestor cadouri de Ziua Femeii, 1 iunie și de Crăciun, în limita unor sume de minim 10% din nivelul clasei 35F din grila de salarizare;
- o prevederea sumelor necesare pentru suportarea unei părți din costul prestațiilor pentru tratament și odihnă, inclusiv transportul pentru salariații proprii și pentru membrii de familie conform prevederilor art. 189 din C.C.M. în vigoare;
- o cheltuieli reprezentând participarea salariaților la profitul societății acordată în baza O.G. nr. 64/2001, privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare coroborat cu art.141 din Contractul colectiv de muncă în vigoare la nivelul societății;
- o prevederea unui fond de 673,7 mii lei pentru acordarea de compensații pentru continuarea disponibilizării angajaților de pe unele posturi ce vor fi desființate ca urmare a restructurării organizaționale a anumitor activități din cadrul societății. Acest fond a fost calculat pentru un număr estimat de 10 de angajați, la nivelul prevăzut în art. 47 din C.C.M. Prevederea acestor fonduri reprezintă o creștere a cheltuielilor cu personalul pe termen scurt, dar pe termen lung se urmărește obținerea de avantaje din reducerea cheltuielilor cu angajații respectivi, angajați cu contracte individuale de muncă pe perioada nedeterminată.

Cumulat cheltuielile de natură salarială prevăzute pentru anul 2019 înregistrează o depășire a nivelului cheltuielilor de natură salarială aprobate în bugetul de venituri și cheltuieli al S.N.T.G.N. 'TRANSGAZ' S.A. pe anul 2018 cu 5.177 mii lei (1,2%), datorită indexării salariilor de încadrare cu 2,8 % începând cu luna iulie 2019 pentru compensarea inflației mediei anuale.

Fundamentarea veniturilor s-a determinat avându-se în vedere:

- cantitățile de gaze naturale estimate a fi transportate (inclusiv cantitățile transportate în vederea înmagazinării) și rezervările de capacitate previzionate pentru anii 2019 – 2021;
- cantitățile de gaze naturale estimate a fi vândute pentru echilibrarea fizică a Sistemului național de transport;
- tarifele reglementate de transport aprobate de ANRE prin Ordinul nr.98 din 29 mai 2018 privind aprobarea venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor de transport pentru activitatea de transport al gazelor naturale prin Sistemul național de transport pentru perioada 1 ianuarie 2019 - 30 septembrie 2019, respectiv tarifele estimate pentru perioada 1 octombrie 2019 - 31 decembrie 2021 pe baza metodologiei aprobate prin Ordinul ANRE nr.41/2019;
- valoarea serviciilor de transport internațional gaze naturale s-a estimat:
 - conform contractelor existente încheiate cu Gazprom Export Ltd pentru firele 2 și 3;
 - pe baza capacităților de transport estimate pentru firul 1 și a tarifelor reglementate de transport aprobate de ANRE prin Ordinul nr.99 din 29 mai 2018 pentru modificarea anexei nr.2 la Ordinul ANRE nr.40/2016 privind aprobarea venitului total și a tarifelor de transport pentru activitatea de transport al gazelor naturale pe conductele de transport gaze naturale Isaccea 1 – Negru Vodă 1, pentru perioada 01.01. – 30.09.2019, respectiv tarifele estimate pentru perioada 1 octombrie 2019 - 31 decembrie 2021 pe baza metodologiei aprobate prin Ordinul ANRE nr.41/2019, aplicabile începând cu 1 octombrie 2019 pentru conducta Isaccea 1 – Negru Vodă ca urmare conectării acestei conducte cu SNT;

Ipotezele care au stat la baza fundamentării indicatorilor economico-financiari pentru perioada 2019-2021 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Pe baza acestor ipoteze au rezultat următorii indicatori economico-financiari:

Nr. crt.	Specificații	UM	2019	2020	2021
1.	Indicele mediu anual de inflație	%	2,80	2,50	2,30
2.	Cursul de schimb	lei/EURO	4,67	4,62	4,60
3.	Cursul de schimb	lei/USD	4,03	3,98	3,97
4.	Cantitatea de gaze transportată (inclusiv injecție înmagazinare)	MWh	149.247.474	173.388.156	174.808.138
5.	Tarifă mediu de transport	lei/MWh	6,47	6,43	8,24
6.	Prețul de achiziție consum tehnologic	lei/MWh	100,00	100,00	100,00

mii lei

Nr. crt.	Indicatori	BVC 2019	Estimat 2020	Estimat 2021
1	VENITURI TOTALE, din care:	3.074.340	3.901.465	3.026.109
1.1.	Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.420.000	1.571.795	2.015.369
1.2.	Venituri financiare	34.551	43.537	74.898
1.3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.619.788	2.286.133	935.841
2.	CHELTUIELI TOTALE, din care:	2.923.882	3.688.666	2.620.700
2.1.	Cheltuieli exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.289.094	1.309.509	1.556.283
2.2.	Cheltuieli financiare	15.000	93.025	128.575
2.3.	Costul activelor construite conform IFRIC12	1.619.788	2.286.133	935.841
3.	PROFIT BRUT	150.457	212.799	405.409
4.	IMPOZIT PE PROFIT	25.534	30.135	61.746
5.	PROFIT NET	124.924	182.663	343.663

Evoluția indicatorilor economico-financiar pe perioada prognozată este influențată de:

- punerile în funcțiune estimate a unor obiective de investiții;
- evoluția lucrărilor de reabilitare și mentenanță a sistemului național de transport;
- evoluția costurilor aferente achiziției de gaze pentru consumul tehnologic.

Repartizarea profitului s-a determinat avându-se în vedere prevederile O.G. nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare și a precizărilor aprobate prin Ordinul MFP nr.144/2005 privind aprobarea Precizărilor pentru determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform O.G.nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr.769/2001, cu modificările și completările ulterioare, astfel:

- nu s-au repartizat sume la rezerve legale deoarece acestea sunt constituite în prezent în limita cotei de 20% din capitalul social, conform prevederilor art.183 alin.(1) și (2) din Legea nr.31/1990, cu modificările și completările ulterioare, și nu se estimează modificarea capitalului social al societății;
- participarea salariaților la profit s-a determinat în limita salariului de bază mediu lunar estimat pe salariat în anul pentru care se acordă participarea, în funcție de numărul mediu de salariați realizat în exercițiul financiar încheiat;
- dividendele cuvenite acționarilor s-au determinat conform precizărilor OMFP nr.144/2005, prin aplicarea cotei de 50% asupra profitului net rămas, după

reîntregirea acestuia cu suma cheltuielilor reprezentând participarea la profit, cu care a fost afectat profitul brut înainte de impozitare;

- profitul nerepartizat, destinat constituirii surselor proprii de finanțare, s-a stabilit ca diferență dintre profitul net de repartizat și profitul propus a fi repartizat pe destinațiile prevăzute de OG nr.64/2001.

Analiza indicatorilor economico-financiari BVC 2019 comparativ cu anul 2018 preliminar

Sinteza indicatorilor BVC 2019 comparativ cu anul 2018 preliminar este redată mai jos:

mii lei

Nr. crt.	SPECIFICAȚIE	Realizat 2018	BVC 2019	Variație
0	1	2	3	4=3/2-1
1.	VENITURI TOTALE, din care:	2.345.084	3.074.340	31,10%
1.1.	Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.892.446	1.420.000	-24,96%
1.2.	Venituri financiare	46.844	34.551	-26,24%
1.3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	405.794	1.619.788	299,17%
2.	CHELTUIELI TOTALE	1.762.203	2.923.882	65,92%
2.1.	Cheltuieli exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.330.961	1.289.094	-3,15%
2.2.	Cheltuieli financiare	25.449	15.000	-41,06%
2.3.	Costul activelor construite conform IFRIC12	405.794	1.619.788	299,17%
3.	PROFIT BRUT	582.880	150.457	-74,19%
4.	Impozit pe profit	87.205	25.534	-70,72%
5.	PROFIT NET	495.675	124.924	-74,80%

I. **Veniturile din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12** în valoare de **1.420.000 mii lei**, sunt cu **472.445 mii lei** mai mici decât nivelul veniturilor preliminate pe anul 2018 ceea ce reprezintă o scădere a acestora cu 25%, determinată, în principal de:

- scăderea veniturilor din transportul gazelor naturale cu **212.434 mii lei**, determinată în principal de scăderea venitului reglementat aprobat pentru anul gazier 2018-2019 cu **71.339,39 mii lei** comparativ cu anul gazier precedent și de următorii factori:
 - scăderii componentei volumetrice cu **60.712 mii lei** pe seama scăderii componentei ponderii componentei volumetrice în venitul reglementat de la 35% la 30%;

- scăderii componentei de rezervare de capacitate cu **151.722 mii lei** pe seama facturării contravalorii depășirilor de capacitate rezervată în anul 2018 în valoare de 103.998 mii lei în conformitate cu art.3, alin.(6) din Ordinul ANRE nr.1/18.01.2016 (venituri care nu se regăsesc și în anii următori) și a scăderii cantităților de capacitate estimate a fi rezervate cu 5% (19.273.619 MWh);
- scăderea veniturilor din echilibrarea SNT cu **209.887 mii lei** pe seama estimării unei cantități de gaze naturale destinate echilibrării SNT mai mică decât cea realizată pentru anul 2018. La estimarea cantității de gaze naturale destinate echilibrării fizice a SNT s-a avut ca baza istoricul de consum înregistrat în lunile de iarna/ funcție de temperatura, precum și cantitățile achiziționate de Transgaz de pe Bursă în scop de echilibrare fizică a SNT;
- scăderea altor venituri din exploatare cu **40.953 mii lei** în principal pe seama înregistrării în anul 2018 a unor venituri din penalități aferente unor contracte de transport, sume care nu se regăsesc în estimările pentru anul 2019.

Referitor la evoluția anuală a veniturilor din transportul gazelor naturale precizăm următoarele:

Activitatea de transport a gazelor naturale este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE). Conform metodologiei de stabilire a venitului reglementat, economiile la cheltuieli efectuate de operatorul de transport într-un an gazier precum și veniturile suplimentare realizate într-un an gazier, diminuează venitul reglementat aprobat în următorii ani gazieri. Altfel spus, cu cât societatea este mai eficientă în reducerea costurilor, cu atât veniturile din activitatea de transport gaze naturale vor fi mai mici în anii gazieri următori.

Potrivit Ordinului ANRE nr. 41/15 martie 2019 *privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate pentru serviciile de transport al gazelor naturale și ale OUG nr.19/2019 art. IV alin. (7)*, la determinarea venitului reglementat corectat pentru primul an al celei de-a patra perioadă de reglementare se au în vedere și următoarele:

- componenta de corecție a altor sume rămase de regularizat din perioadele anterioare de reglementare;
- componenta de redistribuire a sporului de eficiență economică obținut de operatorul de transport în perioada a patra de reglementare se cedează integral, prin liniarizare, pe întreaga durată a perioadei a patra de reglementare;
- neincluderea în categoria costurilor preluate direct a **cheltuielilor aferente impozitului pe monopolul natural** (estimate la o valoare de 86.903 mii lei);
- rata de rentabilitate pentru cea de a patra perioadă de reglementare a fost stabilită la nivelul de 6,9% față de nivelul de 7,72% aprobat pentru cea de a treia perioadă de reglementare.

Urmare conectării SNT cu conducta de transport Isaccea – Negru Vodă firul I, începând cu anul gazier 2019 – 2020 vor fi aplicabile prevederile ordinului ANRE nr.41/2019

privind stabilirea venitului reglementat și al tarifelor reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale atât pentru SNT cât și pentru conducta de transport Isaccea – Negru Vodă firul I. Conectarea T1 la SNT determină reducerea veniturilor din transport internațional în anul 2019 cu aproximativ 10 mil. lei

Toate aceste prevederi ale metodologiei cumulate cu integrarea în SNT a conductei de transport gaze naturale Isaccea – Negru Vodă firul I, determină reducerea veniturilor cumulate din activitatea de transport gaze naturale prin SNT și prin Conducta Isaccea – Negru Vodă firul I și implicit a tarifelor aferente acestora.

Aplicarea prevederilor metodologiei menționate au determinat, în mare măsură, scăderea veniturilor din transportul gazelor naturale în anul 2019 comparativ cu nivelul realizat în anul 2018.

Venitul reglementat estimat pentru perioada 1 octombrie 2019-30 septembrie 2020 înregistrează diminuări în principal pe seama luării în considerare a componentei de redistribuire a sporului de eficiență economică din perioada iulie 2012 – octombrie 2018 în valoare de -106.171,56 mii lei și a componentei de corecție a venitului total în valoare de -132.741 mii lei. Tarifele estimate pentru această perioadă pentru serviciul de transport al gazelor naturale înregistrează diminuări în principal datorită majorării semnificative a estimărilor de rezervare de capacitate și a cantității estimate a fi transportate prin SNT ca efect al cumulării estimărilor de rezervare de capacitate și de cantități transportate prin conducta Isaccea – Negru Vodă firul I.

Venitul estimat din activitatea de transport al gazelor naturale pentru anul 2019, în condițiile tarifelor aprobate de ANRE pentru perioada 1 octombrie 2018 - 30 septembrie 2019 și a tarifelor estimate pe baza reglementărilor existente pentru trimestrul IV 2019 este de 965.986 mii lei, cu 212.434 mii lei mai mic comparativ cu anul 2018 realizat. Acest lucru determină și o scădere a productivității muncii în anul 2019 față de anul 2018 cu circa 23%.

Având în vedere cele menționate, considerăm că prevederile din Instrucțiunile de completare a BVC aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 3145/5.12.2017, Anexa 6 alin.II.6, potrivit căruia „veniturile și cheltuielile totale se estimează, astfel încât indicele de creștere a cheltuielilor totale, de regulă, să nu depășească indicele de creștere a veniturilor totale” nu pot fi aplicate în cazul Transgaz a cărei activitate este reglementată în proporție de cca. 80%.

Regulamentul UE nr.312/2014 de stabilire a unui cod de rețea privind echilibrarea rețelelor de transport gaze naturale prevede reguli de echilibrare unitare la nivel european, care să reflecte nevoile specifice ale sistemelor de transport și să țină seama de pârgurile aflate la îndemâna operatorilor pentru echilibrarea sistemelor de transport. Potrivit Regulamentului menționat, rolul operatorului de sistem este acela de a derula activități de echilibrare, bazate pe principii de piață nediscriminatorii prin cumpărarea/vânzarea cantităților de gaze naturale necesare pentru echilibrare. Operatorul de sistem nu înregistrează câștiguri sau pierderi ca urmare a derulării activității de echilibrare.

Prevederile Regulamentului menționat sunt preluate în Ordinul ANRE nr.16/2013 privind aprobarea Codului rețelei pentru Sistemul național de transport al gazelor naturale modificat prin Ordinul ANRE nr.160/2015, care prevede la Art.83(2) că „*pentru a asigura funcționarea în condiții de siguranță a SNT, OTS trebuie să dispună de o cantitate suficientă de gaze naturale pentru echilibrarea sistemului, sub formă de gaze naturale stocate în conducte și/sau sub formă de gaze naturale de echilibrare înmagazinate în depozitele subterane, și să întreprindă acțiuni de echilibrare a SNT inclusiv prin efectuarea de tranzacții de vânzare și/sau cumpărare a cantităților de gaze naturale necesare pentru echilibrarea fizică a sistemului, în mod transparent, nediscriminatoriu, prin utilizarea mecanismelor de piață*”.

La estimarea cantității de gaze naturale destinate echilibrării fizice a SNT s-a avut ca baza istoricul de consum înregistrat în lunile de iarnă/ funcție de temperatura, precum și cantitățile achiziționate de Transgaz de pe Bursă în scop de echilibrare fizică a SNT. Aceste gaze vor fi achiziționate în anul 2019 în funcție de necesități cu scopul de a echilibra fluctuațiile debitului de gaze și de a menține nivelul presiunilor la valori care să permită funcționarea în condiții de siguranță și eficiență a SNT.

II. Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 în valoare de **1.289.094 mii lei** sunt cu **41.867 mii lei** mai mici față de cele realizate pentru anul 2018, ceea ce reprezintă o scădere a acestora cu 3%, determinată, în principal, de:

a) economii în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

1. cheltuieli cu redevența pentru concesiunea SNT mai mici cu **22.907 mii lei** pe seama scăderii veniturilor din transport gaze naturale;
2. costul aferent achiziției de gaze naturale în vederea echilibrării SNT în conformitate cu prevederile Ordinului ANRE nr.16/2013 privind aprobarea Codului rețelei pentru Sistemul național de transport al gazelor naturale modificat prin Ordinul ANRE nr.160/2015 mai mic cu **209.887 mii lei**. Deoarece potrivit prevederilor Regulamentului UE nr.312/2014 operatorul de sistem nu înregistrează câștiguri sau pierderi ca urmare a derulării activității de echilibrare, veniturile și cheltuielile aferente acestei activități au fost fundamentate în proiectul bugetului de venituri și cheltuieli la aceeași valoare;
3. alte cheltuieli din exploatare mai mici cu **3.492 mii lei**;

b) depășiri în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

1. cheltuieli cu serviciile executate de terți mai mari cu **53.213 mii lei**;
2. costul aferent consumului tehnologic mai mare cu **33.112 mii lei**, în principal din cauza prețului de achiziție a gazelor naturale mai mare față de anul 2018 cu 20% (17,43 lei/MWh);
3. cheltuieli cu salariile personalului mai mari cu **42.266 mii lei** în principal pe seama prevederii în anul 2019 a fondurilor pentru plata personalului necesar a fi angajat

pentru realizarea proiectelor BRUA și Moldova și a cheltuielilor cu salariile necesare acordării compensațiilor prevăzute în CCM pentru plecări voluntare;

4. alte cheltuieli materiale și materiale auxiliare mai mari cu **20.518 mii lei;**
5. cheltuiala cu amortizarea mai mare cu **7.961 mii lei** pe seama mijloacelor fixe puse în funcțiune în anul 2019.

III. Rezultatul brut estimat pentru anul 2019 este de **150.457 mii lei**, cu 432.423 mii lei (-74%) mai mic decât cel realizat pe anul 2018.

IV. Impozitul pe profit s-a calculat ținând cont de:

- ⊗ influența provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli și a provizioanelor pentru deprecierea activelor curente;
- ⊗ influența cheltuielii cu participarea salariaților la profit aferentă anului 2018 și a drepturilor aferente contractului de mandat care se plătesc în anul următor;
- ⊗ cheltuielile de sponsorizare acordate în limita legală (Legea 227/2015 – Codul Fiscal art. 25 (4) lit. i) de 0,5% din cifra de afaceri, dar nu mai mult de 20% din impozitul pe profit.

Planificarea efortului financiar investițional pentru 2019-2021

Cheltuielile totale pentru investiții cuprind sumele destinate lucrărilor pentru dezvoltarea și modernizarea SNT, pentru achiziția de părți sociale la operatori de profil din Europa, sumele necesare pentru rambursarea ratelor la creditele angajate de societate pentru finanțarea lucrărilor de investiții neacoperite din surse proprii precum și sumele necesare plății garanțiilor pentru scoatere temporară din circuitul agricol a terenurilor.

Sursele pentru finanțarea cheltuielilor de investiții sunt:

- surse proprii, în componența cărora intră amortizarea și sumele repartizate din profitul net pentru finanțarea investițiilor conform *O.G.nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome*, cu modificările și completările ulterioare;
- sume provenite din absorbția de fonduri europene;
- sursele proprii neutilizate din anii anteriori și alte surse.

Cheltuielile pentru investiții au fost determinate pe baza:

- programului de modernizare și dezvoltare investiții (PMDI) pentru anul 2019 și a estimărilor pentru perioada 2020-2021. **În cadrul PMDI pentru anul 2019 și a estimărilor pentru perioada 2020-2021 au fost cuprinse investiții în dezvoltări de SNT în conformitate cu prevederile Legii 123/2012, investiții care să asigure extinderea Sistemului Național de transport în zone cu sisteme de distribuție nou înființate. Conform art. 151 din legea 123/2012**

operatorul de transport are obligația de a finanța lucrările de extindere în condiții de eficiență economică. Conform art. 130 alin e1 și e2, operatorul de transport are obligația de a extinde SNT pentru alimentarea stațiilor turistice de interes național și local aflate la o distanță de maxim 25 km de punctul de racordare la SNT. Valorile bugetate pentru dezvoltarea rețelei de transport pe teritoriul României sunt cuprinse în proiectul de buget de venituri și cheltuieli în Anexa 4, capitolul II, pct. 4:

- mii lei -

	BVC 2019	Estimat 2020	Estimat 2021
Dezvoltare SNT conform legii 123/2012	150.000	350.000	400.000

- programului de proiectare pentru lucrările de Investiții pentru anul 2019;
- programului de dezvoltare a Sistemului National de Transport pe 10 ani.

Prin Art. 2, pct. 3 din Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.N.T.G.N. "TRANSGAZ" S.A. nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a mandatat Consiliul de Administrație al S.N.T.G.N. "TRANSGAZ" S.A. ("*Transgaz*") pentru mărirea capitalului social al societății cu răspundere limitată înființată pe teritoriul Republicii Moldova, în vederea participării cu succes la procedura privatizării Vestmoldtransgaz.

În cadrul bugetului de venituri și cheltuieli al Transgaz pentru anul 2018, aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 2 din data de 06.03.2018, au fost fundamentate surse pentru achiziția de participații în cadrul societății Vestmoldtransgaz și pentru acoperirea necesarului de investiții în construcția conductei de transport gaze naturale Ungheni Chișinău în valoare de 90 mil eur. Din suma alocată au fost efectuate cheltuieli în anul 2018 în valoare de 45.368 mii lei iar diferența de fonduri este alocată pentru anul 2019.

În programul de dezvoltare a Sistemului National de Transport pe 10 ani sunt cuprinse proiectele de anvergură menite să reconfigureze rețeaua de transport gaze naturale, și anume:

- Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria;
- Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre;
- Interconectarea sistemului național de transport gaze naturale cu conducta de transport internațional gaze naturale T1 și reverse flow Isaccea;
- Dezvoltări ale SNT în zona de Nord – Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre/dinspre Republica Moldova;
- Amplificarea coridorului bidirecțional de transport gaze naturale Bulgaria – Romania - Ungaria – Austria (BRUA faza 3);

- Proiect privind noi dezvoltări ale SNT în scopul preluării gazelor de la țărmul Mării Negre;
- Interconectarea România – Serbia – interconectarea sistemului național de transport gaze naturale cu sistemul similar de transport gaze naturale din Serbia;
- Modernizare SMG Isaccea 1 și SMG Negru Vodă 1;
- Interconectarea sistemului național de transport gaze naturale cu sistemul de transport gaze naturale din Ucraina, pe direcția Gherăești – Siret.

Actualul plan de dezvoltare al sistemului românesc de transport gaze naturale cuprinde proiecte de anvergură menite să reconfigureze rețeaua de transport gaze naturale care, deși extinsă și complexă, a fost concepută într-o perioadă în care accentul se punea pe aprovizionarea cu gaze naturale a marilor consumatori industriali și crearea accesului acestora la resursele concentrate în cea mai mare parte în centrul țării și în Oltenia, precum și la unica sursă de import.

În identificarea proiectelor necesare a fi dezvoltate în sistemul național de transport gaze naturale s-a pornit de la principalele cerințe pe care acesta trebuie să le asigure în actuala dinamică a pieței regionale de gaze naturale. Având în vedere ultimele evoluții și tendințe în domeniul traseelor de transport gaze naturale la nivel european, este evidentă profilarea a două noi surse importante de aprovizionare cu gaze naturale: gazele naturale din regiunea Mării Caspice și cele recent descoperite în Marea Neagră.

Astfel, proiectele planificate de companie au în vedere:

- asigurarea unui grad adecvat de inter conectivitate cu țările vecine;
- crearea unor rute de transport gaze naturale la nivel regional pentru a asigura transportul gazelor naturale provenite din diverse noi surse de aprovizionare;
- crearea infrastructurii necesare preluării și transportului gazelor naturale din perimetrele off-shore din Marea Neagră în scopul valorificării acestora pe piața românească și pe alte piețe din regiune;
- extinderea infrastructurii de transport gaze naturale pentru îmbunătățirea aprovizionării cu gaze naturale a unor zone deficitare;
- crearea pieței unice integrate la nivelul Uniunii Europene.

În acest context, este foarte important ca Transgaz să implementeze într-un timp foarte scurt proiectele, pentru a conecta piețele central europene la aceste resurse și a se redefini ca un important operator de transport gaze naturale.

Prin asigurarea legăturii între surse diferite de aprovizionare cu gaze naturale și piața europeană, proiectele investiționale menționate contribuie la realizarea dezideratelor Uniunii Europene, principalele beneficii ale realizării acestora putând fi sintetizate astfel:

- Integrarea pieței de gaze și interoperabilitatea sistemelor de transport gaze din regiune;

- Convergența prețului gazelor în regiune;
- Eliminarea congestiei în transportul gazelor naturale pe direcția Bulgaria – România – Ungaria;
- Creșterea flexibilității sistemului european de transport gaze prin realizarea de interconectări în flux bidirecțional;
- Prin interconectarea coridorului Bulgaria – România – Ungaria – Austria cu Marea Neagră se va deschide practic accesul României și Uniunii Europene spre o nouă sursă de gaze naturale;
- Creșterea concurenței pe piața europeană de gaze prin diversificarea surselor, a traseelor de transport și a companiilor active în această regiune;
- Creșterea securității aprovizionării cu gaze naturale;
- Reducerea gradului de dependență de importul de gaze naturale din Rusia;
- Impulsionarea dezvoltării de energie regenerabilă în regiune (în mod special energie eoliană și solară) având în vedere posibilitatea utilizării gazelor naturale ca variantă de rezervă pentru energiile regenerabile, fapt care conduce la creșterea semnificativă a gradului de sustenabilitate a proiectelor propuse.

Progresul realizat în direcția implementării proiectelor majore de investiții ale SNTGN Transgaz SA impune efectuarea în paralel a demersurilor pentru asigurarea finanțării planului de dezvoltare pe 10 ani al Sistemului Național de Transport. În anii 2020-2021 se urmărește atragerea de fonduri din sistemul bancar care să completeze necesarul de finanțare.

Sinteza cheltuielilor de investiții pentru perioada 2019-2021 precum și modul de finanțare a acestora este redată mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Specificație	2019	2020	2021	Total
					2019-2021
0	1	2	3	4	5=2+3+4
I.	Cheltuieli Investiții, din care:	2.441.000	2.335.414	969.118	5.745.532
1.1.	Investiții	2.421.386	2.332.642	913.603	5.667.631
1.2.	Dobânda capitalizată	19.614	0	0	19.614
1.3.	Rambursări de credite	0	2.772	55.515	58.287
II.	Surse de finanțare, din care:	2.441.000	2.335.414	969.118	5.745.532
2.1.	Surse proprii, din care:	164.731	123.988	262.150	550.869
	- sume din profitul net	55.217	84.110	164.610	303.937
	- amortizare	137.706	94.666	165.507	397.880
2.2.	Fonduri europene	135.135	214.496	316.157	665.788
2.3.	Credite bancare	1.252.461	1.996.930	390.811	3.640.202
2.4.	Surplus/deficit din anii anteriori	888.674	0	0	888.674
III.	SURPLUS/DEFICIT(II-I)	0	0	0	0

Alte informații suplimentare

1. Fundamentarea remunerațiilor directorului general, membrilor Consiliului de Administrație și a directorului economic

În conformitate cu prevederile Contractelor de mandat în vigoare, directorul general, membrii neexecutivi ai Consiliului de administrație și directorul economic beneficiază de o remunerație formată dintr-o indemnizație fixă lunară și o componentă variabilă.

Pe durata aplicării prevederilor OUG 109/2011, cu modificările ulterioare, în forma aflată în vigoare la data aprobării contractelor de mandat, indemnizația fixă lunară brută convenită membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație nu poate depăși de două ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura în care își desfășoară activitatea mandantul, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii mandatarului, iar pentru membrul Consiliului de Administrație care îndeplinește și funcția de Director General, administrator executiv, indemnizația fixă lunară brută nu poate depăși de 6 (șase) ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura în care își desfășoară activitatea societatea, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii mandatarului. Prin HAGO nr.2/2018 a fost aprobată:

- o valoarea indemnizației fixe lunare a membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație reprezentând de două ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate la nivel de clasă conform clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii, recalculată pentru a fi pusă în acord cu noile contribuții sociale obligatorii conform Legii 227/2017;
- o valoarea maximă a indemnizației fixe lunare acordată directorului general în cuantum de 35.740 lei;
- o valoarea maximă a indemnizației fixe lunare acordată directorului economic în cuantum de 29.783 lei.

Conform art. 38(1) din OUG 109/2011 remunerația directorilor este stabilită de Consiliul de administrație și nu poate depăși nivelul remunerației stabilit pentru membrii executivi ai C.A.

Suplimentar indemnizației fixe lunare brute, membrii consiliului de administrație, directorul general, și directorul economic au dreptul să primească și o componentă anuală variabilă a remunerației.

Nivelul componentei variabile este stabilit astfel:

- pentru membrii neexecutivi ai consiliului de administrație componenta anuală variabilă a remunerației a fost fundamentată în limita a 12 indemnizații fixe lunare, conform prevederilor OUG 109/2011(art. 37 alin. (2)) privind guvernarea corporativă, modificată prin Legea nr.111/2016 pentru aprobarea OUG

nr.109/2011 în cuantum de 149.760 lei brut;

- pentru directorul general și directorul economic componenta variabilă a fost fundamentată pe baza HAGOA nr.3/2018 prin care au fost aprobate limitele componentei variabile a remunerației directorului general în cuantum de 377,5 mii euro brut/an și a directorului economic în cuantum de 36 mii euro brut/an.

Conform prevederilor OUG 109/2011(art. 37 alin. (2)) privind guvernanta corporativă, modificată prin Legea nr.111/2016 pentru aprobarea OUG nr.109/2011, cuantumul componentei variabile a membrilor neexecutivi ai consiliului de administrație nu poate depăși maximum 12 indemnizații fixe lunare. Pentru membrii neexecutivi ai consiliului de administrație componenta anuală variabilă a remunerației a fost fundamentată în limita a 12 indemnizații fixe lunare.

Cuantumul maxim legal al indemnizației variabile pe durata contractului de mandat se poate modifica conform Hotărârii Guvernului României nr.722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, Anexa nr.2, Capitolul II, secțiunea a 5-a "*Metodologia de revizuire a componentei variabile a remunerației administratorilor neexecutivi și administratorilor executivi*".

Remunerația anuală variabilă = Valoarea remunerației variabile stabilite prin studiu x gradul total de realizare a indicatorilor.

Gradul total de îndeplinire a indicatorilor cheie de performanță (GT_{ICP}) este media ponderată cu coeficientul de ponderare aferent fiecărui ICP a gradului de realizare a fiecărui ICP (GI_{ICP}).

$$GT_{ICP} = \sum(GI_{ICP} * \text{coeficient de ponderare})$$

Gradul de îndeplinire a fiecărui ICP (GI_{ICP}) poate fi mai mare de 100% și mai mic de 0% însă în calculul gradului total de îndeplinire a ICP (GT_{ICP}) va fi luat în considerare astfel:

- $GI_{ICP} > 100\%$ înseamnă $GI_{ICP} = 100\%$;
- $GI_{ICP} < 0\%$ înseamnă $GI_{ICP} = 0\%$.

ICP se evaluează anual, în baza situațiilor financiare anuale auditate și a celorlalte instrumente de verificare.

2. Justificarea indicatorilor economico-financiari care se modifică semnificativ față de anul precedent

- Creșterea cheltuielilor cu energia și apa (41%) pe seama creșterii consumului de energie electrică datorită racordării la rețeaua electrică a obiectivelor noi care vor fi puse în funcțiune (noduri tehnologice, sistemul SCADA, stații de reglare măsurare);

- Creșterea cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile cu 53.213 mii lei (243,65%) datorită creșterii în principal a programului de mentenanță pentru anul 2019. Programul de reparații programate la conducte magistrale pentru anul 2019 cumulează în principal: lucrările începute și nefinalizate în cadrul programului aferent anului 2018, precum și o sumă asiguratorie pentru situații cauzate de evenimente neprevăzute cum ar fi fenomene meteo extreme, alunecări de teren, inundații, cu repercusiuni asupra obiectivelor SNT, a lucrărilor incluse în programul 2018 dar care nu au fost promovate spre execuție (în mare măsură datorită lipsei documentației sau avizelor de execuție). Toate lucrările au fost inițiate ca necesitate prin teme de proiectare care au fundamentat execuția pe bază de proiecte tehnice, respectiv rapoarte de evaluare a conductelor prin metode de diagnosticare (exterioare sau cu pistoane inteligente). Din lucrările propuse în program, cea mai mare parte sunt fundamentate cu proiecte avizate în C.T.E. al Transgaz;
- Creșterea cheltuielilor cu prime de asigurare care au în componență cheltuieli cu polițele de asigurare a clădirilor aflate în patrimoniul Transgaz, de asigurare răspundere civilă a administratorilor societății și de răspundere civilă auto și CASCO, cu o creștere prognozată cu 361,84%. Această creștere este justificată de suplimentarea parcului auto, de majorarea polițelor de asigurare răspundere civilă auto și CASCO și de încheierea polițelor de asigurare de răspundere civilă și profesională pentru potențiale pagube produse terților ca urmare a activităților specifice de exploatare și mentenanță a obiectivelor Transgaz;
- Creșterea cheltuielilor cu colaboratorii. Aceste cheltuieli reprezintă cheltuieli cu comisiile de evaluare terenuri. În conformitate cu prevederile HG nr. 834/1991 privind stabilirea și evaluarea unor terenuri deținute de societățile comerciale cu capital de stat, cu modificările și completările ulterioare, SNTGN "Transgaz" SA derulează procesul de atestare a dreptului de proprietate pentru terenurile aflate în patrimoniul societății.
Potrivit art.2 din Criteriile nr. 2665/28.02.1992 emise de Ministerul Finanțelor și publicate în Monitorul Oficial nr. 54/31.03.1992, privind stabilirea și evaluarea terenurilor aflate în patrimoniul societăților comerciale cu capital de stat, modificate și completate, s-a numit prin ordin al ministerului de resort, comisia de stabilire și evaluare a terenurilor aflate în patrimoniul Societății Naționale de Transport Gaze Naturale " Transgaz " – S.A. Mediaș.
Potrivit art.29 (2) din Criterii, astfel cum au fost amendate prin Modificări și Completări nr.21541/8392/NN/15.10.1998 emise de Ministerul Finanțelor și publicate în Monitorul Oficial al României, Partea I nr.437/1998 "*membrii comisiei de stabilire și evaluare a terenurilor aflate în patrimoniul societăților comerciale cu capital de stat, constituite în temeiul HG nr.834/1991, cu modificările și completările ulterioare, vor primi, la data eliberării certificatului de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor, o indemnizație de până la jumătate din salariul brut, aprobată de Consiliul de administrație*". Prin Hotărârea

CA nr.35/10.11.2015, art.7, s-a aprobat indemnizația brută lunară cuvenită membrilor comisiei de evaluare;

- Creșterea cheltuielilor privind comisioanele și onorariile cu 371,73%. Aceste cheltuieli sunt compuse în principal din cheltuieli cu consultanța juridică (9.400 mii lei), reprezentând servicii de consultanță, asistență și reprezentare juridică cu o firmă de avocatură cu experiență internațională în domeniul dreptului comunitar al concurenței, aprobate prin Hotărârea AGEA nr.10/2017 și servicii de consultanță, asistență și reprezentare juridică necesare pentru implementarea reglementărilor europene în vigoare și viitoare, cu incidență în activitatea societății, aplicarea reglementărilor aferente finanțării infrastructurii energetice prin mecanismul CEF și asigurarea unei expertize juridice în drept internațional și reglementări europene, aprobate prin Hotărârea AGEA nr.2/29 aprilie 2014;
- Creșterea cheltuielilor de asigurare și pază (60,76%). Creșterea bugetului pentru activitățile de pază este urmare impunerilor stabilite prin analizele de risc la securitatea fizică și șantierele temporare întocmite în anul 2018, astfel:
 - creșterii salariului minim pe economie, care a reprezentat o creștere a bazei de fundamentare a tarifelor renegotiate;
 - suplimentarea numărului de obiective care beneficiază de servicii de pază și intervenție cu circa 200 posturi permanente;
 - Suplimentarea numărului de obiective care beneficiază de servicii de monitorizare și intervenție care poate atinge nivelul maxim de 1.000 obiective monitorizate;
 - Pentru perioada 2019 - 2020 au fost incluse aceleași servicii de supraveghere pe traseele conductelor magistrale, un total de 276 km care vor beneficia de servicii de supraveghere și intervenție, respectiv:
 - ✓ Conducta de transport gaze naturale amplasată între Halmeu și Medieșul Aurit, situată în județul Maramureș - aproximativ 30 km
 - ✓ Conducta de transport gaze naturale amplasată între Nădlac și Arad, jud. Arad, parte din conducta Szeged - Arad - aproximativ 40 km.
 - ✓ Conducta de transport gaze naturale amplasată între Isaccea și Negru Vodă (trei fire), situată în județele Tulcea și Constanța - aproximativ 206 km.
- Creșterea cheltuielilor privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul (87,79%) este din cauza majorării prețurilor pentru serviciile de date prognoze meteo, date măsurate și avertizări meteorologice furnizate de ANM, necesare pentru funcționarea sistemului informatic Meteo utilizat în Dispeceratul Național Transgaz;
- cheltuielile privind tariful anual pentru licența de operare a sistemului de transport al gazelor naturale au fost calculate pe baza cantităților de gaze naturale estimate a se transporta în anul 2019 și a tarifului aprobat prin Ordinul

ANRE nr.118/2016 privind aprobarea tarifelor și contribuțiilor bănești percepute de Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei în anul 2018;

- Creșterea altor cheltuieli cu serviciile executate de terți (33,53%). Aceste cheltuieli au fost fundamentate pe baza programului privind alte servicii executate de terți.

Menționăm că programele privind proiectarea, mentenanța și reabilitarea SNT, și aprovizionarea cu materiale și piese de schimb care au stat la baza fundamentărilor costurilor menționate mai sus au fost aprobate prin HCA nr.1 din data de 18 ianuarie 2019 iar programul privind modernizarea și dezvoltarea SNT (Investiții) și programul privind alte servicii executate de terți este supus aprobării CA în ședința din data de 9 aprilie 2019.

3. Justificarea indicatorilor economico-financiarilor care se modifică semnificativ față de planul de administrare

Art. 9 alin.(1) lit.c) din OG 26/2013 cu modificările și completările ulterioare, prevede următoarele:

„La fundamentarea bugetelor de venituri și cheltuieli operatorii economici au în vedere, dar fără a se limita la acestea, următoarele: ...

- c) criteriile de performanță specifice și obiectivele cuantificate privind reducerea plăților și creanțelor restante, reducerea pierderilor, creșterea profitului, a cifrei de afaceri, precum și creșterea productivității muncii, prevăzute în contractele de mandat, stabilite în corelație cu strategia de administrare a Consiliului de administrație/Consiliului de supraveghere și a planului de management al directorilor/membrilor directoratului operatorilor economici”;***

Conform prevederilor art. 62 alin. (6) din Legea nr.50/2019 a Bugetului de stat pe anul 2019 se impune ca *“la determinarea cheltuielilor de natură salarială să se țină seama și de necesitatea respectării nivelului indicatorilor de performanță rezultați din planurile de administrare elaborate conform prevederilor legale”.*

Nivelul indicatorilor “Cheltuieli de exploatare (mai puțin amortizarea, echilibrarea, activitatea de construcții și provizioane pentru deprecierea activelor și pentru riscuri și cheltuieli) și EBITDA prevăzuți în Planul de Administrare pentru anul 2019 aprobați prin HAGOA nr.12/2017 și revizuiți prin HAGOA nr.2/2018 este afectat în principal de următorii factori:

- Scăderea veniturilor din activitatea de transport gaze naturale cu **38.034 mii lei**. Activitatea de transport a gazelor naturale este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE). Conform metodologiei de stabilire a venitului reglementat, economiile la cheltuieli efectuate de operatorul de transport într-un an gazier precum și veniturile suplimentare realizate într-un an gazier, diminuează venitul reglementat aprobat în următorii ani gazieri. Altfel spus, cu cât societatea este mai eficientă în reducerea costurilor, cu atât veniturile din activitatea de transport gaze naturale vor fi mai mici în anii gazieri următori. Pentru anul gazier 2018 – 2019 a fost aprobat prin Ordinul

ANRE nr.98/2018 un venit total reglementat în valoare de 882.982,99 mii lei, cu o diminuare cu 7,48% (71.339,4 mii lei) față de venitul aprobat pentru perioada 1 octombrie 2017-30 septembrie 2018. Venitul reglementat aprobat pentru perioada 1 octombrie 2018-30 septembrie 2019 conține ajustări negative în valoare de -383.516,82 mii lei care au diminuat venitul aferent activității de transport, ajustări determinate în principal pe seama luării în considerare a componentei de redistribuire a sporului de eficiență economică din perioada iulie 2011 – iunie 2012 în valoare de -127.087,45 mii lei și a componentei de corecție a venitului total în valoare de -215.777 mii lei.

- Creșterea cheltuielilor cu impozite și taxe cu **111.160 mii lei**: la elaborarea Planului de administrare și la calculul indicatorilor financiari revizuiți nu s-a fundamentat pentru anii 2019 – 2021:
 - cheltuiala cu impozitul pe monopol (**67.001 mii lei**) – conform art.51 din OUG nr.114/2018 *privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene* care prevede "Termenul prevăzut la art.6 din Ordonanța Guvernului nr.5/2013 *privind stabilirea unor măsuri speciale de impozitare a activităților cu caracter de monopol natural din sectorul energiei electrice și al gazului natural, aprobată cu completări și modificări, se prorogă până la data de 31 decembrie 2021, inclusiv*"
 - cheltuiala cu contribuția bănească de 2% aplicată asupra cifrei de afaceri realizată din activitățile ce fac obiectul licenței acordate de ANRE (**44.159 mii lei**): Ordinul președintelui ANRE nr. 18/25.02.2019 pentru *aprobarea Metodologiei privind calculul și stabilirea contribuției bănești anuale prevăzute la art. 2 alin. (3¹) din OUG nr. 33/2007 privind organizarea și funcționarea ANRE, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 160/2012, astfel cum a fost introdus prin OUG nr. 114/2018, și modificarea Ordinului președintelui ANRE nr. 224/2018 privind aprobarea tarifelor și contribuțiilor bănești percepute de ANRE în anul 2019* prevede următoarele:
 - art. 5(1): "Titularii licențelor acordate de ANRE în domeniul energiei electrice și/sau al gazelor naturale au obligația de a plăti anual la ANRE o contribuție bănească egală cu 2% din cifra de afaceri realizată în anul n din activitățile ce fac obiectul licenței acordate".
- Cheltuielile cu salariile personalului angajat pe baza de contract individual de muncă înregistrează în proiectul de BVC 2019 o creștere cu **11.093 mii lei** față de valorile avute în vedere la calculul indicatorilor financiari revizuiți pentru anul 2019. Această creștere este determinată de prevederea sumelor necesare acordării compensațiilor stipulate în CCM pentru plecări voluntare, calculate pentru un număr suplimentar de 200 angajați, inclusiv contribuțiile datorate la CAS, CASS;
- Creșterea cheltuielilor cu comisioanele și onorariile cu **9.845 mii lei**: pentru calculul indicatorilor financiari revizuiți nu au fost fundamentate pentru anul 2019 cheltuieli privind comisioanele și onorariile. Acestea reprezintă în principal cheltuieli privind consultanța juridică pentru investigațiile deschise împotriva SNTGN "Transgaz" SA de către Comisia Europeană și pentru litigiile ce pot izvorî din investigațiile în care SNTGN "Transgaz" SA și Comisia Europeană sunt părți.
- Creșterea cheltuielilor cu prime de asigurare cu **3.526 mii lei**. Polițele de asigurare, estimate suplimentar începând cu anul 2019, sunt necesare în principal pentru acoperirea daunelor

provocate terților în urma unor evenimente care se pot produce în cadrul Sistemului Național de Transport gaze naturale precum defectele apărute la conducte pe traseu și în zonele cu risc, lipsa continuității serviciului de transport, calitatea necorespunzătoare a gazelor livrate (odorizare, lichide), întâzieri în finalizarea lucrărilor de acces la sistem, poluări accidentale (mercaptan, lichide din conducte), acoperirea eventualelor sancțiuni stabilite de către autorități, penalități rezultate din neîndeplinirea clauzelor contractuale, decizii ale instanțelor nefavorabile societății noastre și prin care suntem obligați la plata unor daune, etc.

Noile valori ale indicatorilor financiari de performanță ce au suferit modificări sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Indicator		2019	2020	2021
EBITDA	Proiect BVC 2019	329 594	468 933	850 773
	Plan de administrare actualizat 2018	503 477	666 322	1 015 013
	Diferențe	- 173 883	- 197 389	- 164 240
Cheltuieli de exploatare mai puțin amortizarea, echilibrarea, activitatea de construcții și provizioane pentru deprecierea activelor și pentru riscuri și cheltuieli	Proiect BVC 2019	1 070 891	1 095 239	1 136 843
	Plan de administrare actualizat 2018	933 300	948 385	968 346
	Diferențe	- 137 591	- 146 854	- 168 497

Revizuirea indicatorilor de performanță aprobați prin HAGOA nr.12/2017 și HAGOA nr.2/2018 va fi supusă aprobării AGA odată cu aprobarea Proiectului BVC 2019 și estimări pentru anii 2020 – 2021 în vederea respectării prevederilor OG 26/2013.

4. Capitalizarea costurilor îndatorării conform IAS 23

Transgaz apelează la credite bancare în anii 2019 - 2021 pentru finanțarea Proiectelor cuprinse în Planul de dezvoltare, motiv pentru care, în conformitate cu prevederile IAS 23 „Costurile îndatorării”, societatea a capitalizat cheltuiala cu dobânda corespunzătoare acestor credite.

În conformitate cu prevederile Actului constitutiv în vigoare al Transgaz, Capitolul IV, art.15, alin.(3), litera c), **solicităm Adunării Generale a Acționarilor aprobarea proiectului bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2019 și estimări pentru anii 2020-2021**, conform prevederilor OG nr.26 din 21 august 2013, art.4, alin.(1) lit.d).

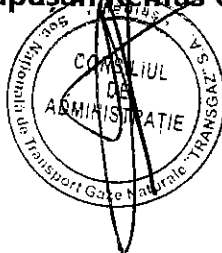
Anexăm prezentului referat următoarele:

- Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2019 și estimări pentru anii 2020-2021: Anexa nr.1*;
- Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli și repartizarea pe trimestre a acestora: Anexa nr.2*;
- Gradul de realizare a veniturilor totale: Anexa nr.3*;
- Programul de Investiții, dotări și sursele de finanțare: Anexa nr.4*;

- Măsuri de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante: Anexa nr.5*;
- Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2019: Anexa nr.6.

***Notă: Anexele 1-5 nu se dau publicității**

**Președinte Consiliul de Administrație,
Lăpușan Remus Gabriel**



Operatorul economic: S.N.T.G.N. Transgaz S.A. Medias
 Sediul: Medias, P-ta C.I. Motas nr.1
 Cod de inregistrare fiscala: RO 13068733

BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI
 pe anul 2019

mii lei

		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2019
0	1	2	3	4
I.		VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.5a+Rd.5+Rd.6)	1	3.074.340
	1	Venituri totale din exploatare inainte de activitatea de constructii conform cu IFRIC 12	2	1.420.000
		a) subventii cf. prevederilor legale in vigoare	3	
		b) transferuri cf. prevederilor legale in vigoare	4	
	2	Venituri din activitatea de constructii conform cu IFRIC12	5a	1.619.788
	3	Venituri financiare	5	34.551
	4	Venituri extraordinare	6	
II		CHELTUIELI TOTALE (Rd.7=Rd.8+Rd.20+Rd.20a+Rd.21)	7	2.923.882
	1	Cheltuieli de exploatare inainte de activitatea de constructii conform cu IFRIC12, din care:	8	1.289.094
		A. cheltuieli cu bunuri si servicii	9	377.744
		B. cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	10	254.899
		C. Cheltuieli cu personalul, din care:	11	461.066
		C0 Cheltuieli de natura salariala (Rd.13+Rd.14)	12	426.112
		C1 ch. cu salariile	13	378.651
		C2 bonusuri	14	47.461
		C3 alte cheltuieli cu personalul, din care:	15	674
		cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarilor de personal	16	674
		C4 cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete	17	3.915
		C5 cheltuieli cu contributiile datorate de angajator	18	30.365
		D. alte cheltuieli de exploatare	19	195.384
	2	Costul activelor construite conform IFRIC12	20a	1.619.788
	3	Cheltuieli financiare	20	15.000
	4	Cheltuieli extraordinare	21	
III		REZULTATUL BRUT (profit/pierdere)	22	150.457
IV		IMPOZIT PE PROFIT	23	25.534
V		PROFITUL CONTABIL RĂMAS DUPĂ DEDUCEREA IMPOZITULUI PE PROFIT, din care:	24	124.924
	1	Rezerve legale	25	
	2	Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	26	
	3	Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	27	

		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2019
0	1	2	3	4
	4	Constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe, precum și pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisioanelor și altor costuri aferente acestor împrumuturi		
	5	Alte repartizări prevăzute de lege	28	
	6	Profitul contabil rămas după deducerea sumelor de la Rd. 25, 26, 27, 28, 29.	29	
	7	Participarea salariaților la profit în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul operatorului economic în exercițiul financiar de referință	30	124.924
	8	Minimim 50% vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome, ori dividende convenite acționarilor, în cazul societăților/companiilor naționale și societăților cu capital integral sau majoritar de stat, din care:	31	14.490
	a)	- dividende convenite bugetului de stat	32	69.707
	b)	- dividende convenite bugetului local	33	40.785
	c)	- dividende convenite altor acționari	33a	
			34	28.922
	9	Profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la Rd.31 - Rd.32 se repartizează la alte rezerve și constituie sursă proprie de finanțare	35	55.217
VI		VENITURI DIN FONDURI EUROPENE	36	
VII		CHELTUIELI ELIGIBILE DIN FONDURI EUROPENE, din care	37	
	a)	cheltuieli materiale	38	
	b)	cheltuieli cu salariile	39	
	c)	cheltuieli privind prestarile de servicii	40	
	d)	cheltuieli cu reclama și publicitate	41	
	e)	alte cheltuieli	42	
VIII		SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:	43	2.441.000
	1	Alocații de la buget	44	
		alocații bugetare aferente plății angajamentelor din anii anteriori	45	
IX		CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII	46	2.441.000
X		DATE DE FUNDAMENTARE	47	
	1	Nr. de personal prognozat la finele anului	48	4.089
	2	Nr. mediu de salariați total	49	4.210
	3	Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială *)	50	7.807
	4	Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natura salariala recalculat cf. Legii anuale a bugetului de stat**)	51	7.807
	5	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.49)	52	337
	6	Productivitatea muncii în unități unitati valorice pe total personal mediu recalculata cf. Legii anuale a bugetului de stat	53	368

mii lei

		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2019
0	1	2	3	4
	7	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/persoana)	54	0,0000
	8	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (Rd.7/Rd.1)x1000	55	951
	9	Plăți restante	56	0
	10	Creanțe restante	57	299.855

*) Rd.50 = Rd.154 din Anexa de fundamentare nr.2

**) Rd.51 = Rd.155 din Anexa de fundamentare nr.2

DIRECTOR GENERAL,
Sterian Ion



DIRECTOR ECONOMIC,
Lupean Marius