



**SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT
GAZE NATURALE "TRANSGAZ" SA MEDIAȘ**
Capital social: 117 738 440,00 LEI
ORC: J32/301/2000; C.I.F.: RO13068733
P-ța C. I. Motaș nr. 1, cod: 551130, Mediaș, Jud. Sibiu
Tel.: 0040 269 803333, 803334; Fax: 0040 269 839028
http://www.transgaz.ro; E-mail: cabinet@transgaz.ro



Nr.3555/23.01.2018

Supus spre aprobare în ședința AGOA din data de 05 martie 2018

REFERAT
privind aprobarea proiectului bugetului de venituri și cheltuieli
pe anul 2018 și a estimărilor pentru anii 2019-2020

REZUMAT:

În ședința Consiliului de administrație al Transgaz din data de 26 ianuarie 2018 s-a avizat proiectul BVC pentru anul 2018 și estimări pentru anii 2019-2020.

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.

| Nr. crt. | SPECIFICAȚIE | BVC 2017 | Preliminat 2017 | BVC 2018 |
|----------|--|------------------|------------------|------------------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. | VENITURI TOTALE, din care: | 2.205.866 | 2.009.067 | 2.518.898 |
| | <i>Comparație BVC 2017</i> | | -8,92% | 14,19% |
| | <i>Comparație preliminar 2017</i> | | | 25,38% |
| 1.1. | Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 1.577.348 | 1.873.210 | 1.475.267 |
| 1.2. | Venituri financiare | 30.826 | 48.793 | 33.810 |
| 1.3. | Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 597.692 | 87.064 | 1.009.821 |
| 2. | CHELTUIELI TOTALE | 1.834.295 | 1.380.299 | 2.264.187 |
| | <i>Comparație BVC 2017</i> | | -24,75% | 23,44% |
| | <i>Comparație preliminar 2017</i> | | | 64,04% |
| 2.1. | Cheltuieli exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 1.226.596 | 1.283.653 | 1.239.366 |
| 2.2. | Cheltuieli financiare | 10.007 | 9.581 | 15.000 |
| 2.3. | Costul activelor construite conform IFRIC12 | 597.692 | 87.064 | 1.009.821 |
| 3. | PROFIT BRUT | 371.571 | 628.768 | 254.711 |
| | <i>Comparație BVC 2017</i> | | 69,22% | -31,45% |
| | <i>Comparație preliminar 2017</i> | | | -59,49% |
| 4. | Impozit pe profit | 59.742 | 115.649 | 41.553 |
| 5. | PROFIT NET | 311.829 | 513.119 | 213.158 |
| | <i>Comparație BVC 2017</i> | | 64,55% | -31,64% |
| | <i>Comparație preliminar 2017</i> | | | -58,46% |

PROPUNERE:

Aprobarea proiectului bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2018 și estimări pentru anii 2019-2020, 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[^]) *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, stabile 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 2018 s-a făcut cu respectarea prevederilor legale cuprinse în:

- Legea nr.2 din 3 ianuarie 2018 a Bugetului de stat pe anul 2018, art.58, 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”;
- 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.31 din 6 iulie 2016 privind modificarea și completarea Metodologiei de stabilire a venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale, aprobată prin Ordinul ANRE nr.32 din 21 mai 2014;*
- *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.90/2017 privind unele măsuri fiscale bugetare, modificare și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene.*

Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2018 a fost supus consultării controlului financiar de gestiune conform Hotărârii Guvernului nr.1.151/2012 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 „*Proгноzei pe termen mediu pentru perioada 2017-2021 – prognoza de toamnă 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, impozitul pe construcții speciale, etc.);**
- **cheltuielile operaționale cu serviciile financiare pentru achiziția de părți sociale, efectuate de Transgaz în vederea asocierii cu Reganosa și alți parteneri în vederea participării la procesul de privatizare prin achiziția a 66% din acțiunile operatorului de transport gaze naturale DESFA din Grecia, conform aprobării prin HAGEA nr.1 din data de 19 ianuarie 2018 a asocierii între SNTGN Transgaz SA și compania Regasificadora del Noroeste SA din Spania (Reganosa) în vederea participării în etapa a doua a procesului de achiziție a participației de 66% în cadrul DESFA;**
- **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 2018 și estimări pentru 2019-2020 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.473/15 septembrie 2017 (preț contract: 79 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;
- cheltuielile cu impozitul pe monopol – conform art.22 din OUG nr.90/2017 privind *unele măsuri fiscale bugetare, modificare 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 2018, 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 angajaților 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 20% începând cu luna ianuarie 2018 pentru aplicarea la S.N.T.G.N. 'TRANSGAZ' S.A. a prevederilor O.U.G. nr. 79/08.11.2017 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, fără a diminua veniturile nete ale angajaților;
 - indexarea salariilor de încadrare cu 2,5 % începând cu luna octombrie 2018, conform prevederilor art. 146 din Contractul colectiv de muncă în vigoare la nivelul societății;
 - prevederea unui fond de 19.627,9 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 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 23.423,2 mii lei au fost încadrate în cheltuielile cu salariile personalului, fiind de natura celor angajate pentru extinderea activității,—Din aceasta suma 9.369,3 mii lei vor fi decontați din fondurile primite de la UE pentru realizarea proiectelor respective
 - angajarea de personal pe perioadă determinată pe un număr de 70 de posturi în cursul anului 2018. Posturile respective vor fi ocupate în principal de specialiști și consilieri necesari activităților de operare și analiză a structurii consumurilor pe piața gazelor naturale precum și activităților de accesare a fondurilor structurale europene necesare implementării proiectelor de modernizare a SNT și instalațiilor anexe. Pentru aceste 70 de posturi cu durată de angajare de 12 luni au fost prevăzute în anul 2018 fonduri necesare cheltuielilor cu salariile în cuantum de 4.311 mii lei;
 - acordarea ajutoarelor de naștere, căsătorie, pensionare și deces conform prevederilor din C.C.M. în vigoare;

- prevederea sumelor necesare acordării tichetelor de masă la o valoare nominală de 15 lei pe întreg anul 2018.
- 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;
- prevederea cheltuielilor cu primele de asigurare voluntară de sănătate, în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei a 250 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 250 euro/ salariat într-un an fiscal;
- 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;
- 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;
- prevederea unui fond de 3.434,9 mii lei pentru acordarea de compensații pentru continuarea disponibilizării angajaților de pe unele posturi ce vor fi desființate ca urmare a reproiectării organizaționale a anumitor activități din cadrul societății. Acest fond a fost calculat pentru un număr estimat de 50 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;
- alte cheltuieli cu personalul pentru plata lunară a comisiilor de evaluare terenuri, pentru un număr de 7 membrii la nivelul stabilit prin hotărâre a consiliului de administrație.

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 2018 – 2020;
- cantitățile de gaze naturale estimate a fi achiziționate pentru echilibrarea fizică a Sistemului național de transport;
- tarifele reglementate de transport aprobate de ANRE prin Ordinul nr.74 din 2 august 2017 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 2018 - 30 septembrie 2018, respectiv tarifele estimate pentru perioada 1 octombrie 2018 - 31 decembrie 2020 pe baza metodologiei aprobate prin Ordinul ANRE nr.32/2014, modificată prin Ordinul ANRE nr.31/2016;
- 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.73 din 2 august 2017 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;

- o ulterior punerii în funcțiune a proiectului „Interconectarea SNT cu conducta de transport internațional gaze naturale T1 și reverse flow Isaccea”, conducta de transport Isaccea 1 – Negru Vodă 1 va fi parte componentă a SNT și în punctele de intrare/ieșire se vor aplica prevederile metodologiei aprobate prin Ordinul ANRE nr.32/2014 începând cu 1 octombrie 2019.

Ipotezele care au stat la baza fundamentării indicatorilor economico-financiari pentru perioada 2018-2020 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

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

| Nr. crt. | Specificații | UM | 2018 | 2019 | 2020 |
|----------|--|----------|-------------|-------------|-------------|
| 1. | Indicele mediu anual de inflație | % | 3,10 | 2,30 | 2,20 |
| 2. | Cursul de schimb | lei/EURO | 4,55 | 4,54 | 4,52 |
| 3. | Cursul de schimb | lei/USD | 4,06 | 4,05 | 4,04 |
| 4. | Cantitatea de gaze transportată (inclusiv injecție înmagazinare) | MWh | 136.788.276 | 146.509.108 | 167.380.882 |
| 5. | Tariful mediu de transport | lei/MWh | 7,59 | 6,85 | 6,96 |
| 6. | Prețul de achiziție consum tehnologic | lei/MWh | 79,30 | 79,30 | 79,30 |

mii lei

| Nr. crt. | Indicatori | BVC 2018 | Estimat 2019 | Estimat 2020 |
|----------|--|------------------|------------------|------------------|
| 1 | VENITURI TOTALE, din care: | 2.518.898 | 4.173.760 | 2.901.513 |
| 1.1. | Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 1.475.267 | 1.454.334 | 1.635.479 |
| 1.2. | Venituri financiare | 33.810 | 30.932 | 46.858 |
| 1.3. | Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 1.009.821 | 2.688.494 | 1.219.176 |
| 2. | CHELTUIELI TOTALE, din care: | 2.264.187 | 3.871.038 | 2.665.976 |
| 2.1. | Cheltuieli exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 1.239.366 | 1.180.267 | 1.313.677 |
| 2.2. | Cheltuieli financiare | 15.000 | 2.277 | 133.124 |
| 2.3. | Costul activelor construite conform IFRIC12 | 1.009.821 | 2.688.494 | 1.219.176 |
| 3. | PROFIT BRUT | 254.711 | 302.722 | 235.537 |
| 4. | IMPOZIT PE PROFIT | 41.553 | 44.827 | 34.592 |
| 5. | PROFIT NET | 213.158 | 257.895 | 200.945 |

Evoluția indicatorilor economico-financiari 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 convenite 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 2018 comparativ cu anul 2017 preliminar

Sinteza indicatorilor BVC 2018 comparativ cu anul 2017 preliminar este redată mai jos:

mii lei

| Nr. crt. | SPECIFICAȚIE | Preliminat 2017 | BVC 2018 | Variație |
|-----------|--|------------------|------------------|----------------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4=3/2-1 |
| 1. | VENITURI TOTALE, din care: | 2.009.067 | 2.518.898 | 25,38% |
| 1.1. | Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 1.873.210 | 1.475.267 | -21,24% |
| 1.2. | Venituri financiare | 48.793 | 33.810 | -30,71% |
| 1.3. | Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 87.064 | 1.009.821 | 1059,86% |
| 2. | CHELTUIELI TOTALE | 1.380.299 | 2.264.187 | 64,04% |
| 2.1. | Cheltuieli exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 1.283.653 | 1.239.366 | -3,45% |
| 2.2. | Cheltuieli financiare | 9.581 | 15.000 | 56,55% |
| 2.3. | Costul activelor construite conform IFRIC12 | 87.064 | 1.009.821 | 1059,86% |
| 3. | PROFIT BRUT | 628.768 | 254.711 | -59,49% |
| 4. | Impozit pe profit | 115.649 | 41.553 | -64,07% |
| 5. | PROFIT NET | 513.119 | 213.158 | -58,46% |

- I. **Veniturile din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12** în valoare de **1.475.267 mii lei**, sunt cu **397.343 mii lei** mai mici decât nivelul veniturilor preliminate pe anul 2017 ceea ce reprezintă o scădere a acestora cu 21%, determinată, în principal de:
- *scăderea veniturilor din transportul internațional al gazelor naturale* cu **8.015 mii lei** datorită variațiilor cursurilor valutare a monedelor de derulare a contractelor încheiate cu Gazprom Export Ltd și a reglementării transportului pe conducta Isaccea 1 – Negru Vodă 1 conform prevederilor Ordinului ANRE nr.34/2016 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* ;
 - scăderea veniturilor din transportul gazelor naturale cu **282.968 mii lei**, din cauza a doi factori:
 - scăderii componentei volumetrică cu **120.828 mii lei** pe seama scăderii componentei ponderii componentei volumetrică în venitul reglementat de la 40% la 35% și a scăderii cantităților de gaze naturale estimate a fi transportate în anul 2018;
 - scăderii componentei de rezervare de capacitate cu **162.140 mii lei** pe seama facturării contravalorii depășirilor de capacitate rezervată în anul 2017 în valoare de 115.345 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 capacității rezervate cu 24.343.017 MWh;
 - scăderea veniturilor din echilibrarea SNT cu **105.164 mii lei** pe seama estimării unei cantități de gaze naturale destinate echilibrării SNT mai mică decât cea preliminară pentru anul 2017. La estimarea cantității de gaze naturale destinate echilibrării SNT s-a avut ca baza istoricul de consum înregistrat în lunile de iarnă/ funcție de temperatura, precum și ultima cantitate achiziționată de Transgaz de pe Bursă în scop de echilibrare fizică a SNT (în iarna 2015/2016);
 - creșterea altor venituri din exploatare cu **1.796 mii lei**.

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.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* la determinarea venitului reglementat anual se au în vedere și următoarele:

- componenta de corecție a venitului total pentru anii precedenți;
- componenta de corecție a consumului tehnologic pentru anii precedenți;
- componenta de redistribuire a sporului de eficiență economică obținut de operatorul de transport în anul I al perioadei de reglementare către utilizatorii sistemului de transport în anul I al următoarei perioade (economii obținute de operatorul de transport la unele elemente de cheltuieli comparativ cu nivelele aprobate de ANRE se păstrează de către acesta 5 ani, după care se redistribuie utilizatorilor prin diminuarea cu aceste economii a venitului anual reglementat).

Toate aceste prevederi ale metodologiei pot determina reducerea veniturilor din activitatea de transport și implicit a tarifelor aferente acestora, cu efecte benefice asupra utilizatorilor sistemului de transport.

Aplicarea prevederilor metodologiei menționate au determinat, în mare măsură, scăderea veniturilor din transportul gazelor naturale în anul 2018 comparativ cu nivelul realizat în anul 2017.

Astfel venitul reglementat aprobat pentru perioada 1 octombrie 2017-30 septembrie 2018 a înregistrat diminuări în principal pe seama luării în considerare a componentei de redistribuire a sporului de eficiență economică din perioada iulie 2012 – iunie 2013 în valoare de -112.099 mii lei și a componentei de corecție a venitului total în valoare de -173.098,51 mii lei.

Venitul estimat din activitatea de transport al gazelor naturale pentru anul 2018, în condițiile tarifelor aprobate de ANRE pentru perioada 1 octombrie 2017 - 30 septembrie 2018 și a tarifelor estimate pe baza reglementărilor existente pentru trimestrul IV 2018 este de 1.038.125 mii lei, cu 282.968 mii lei mai mic comparativ cu anul 2017 preliminar. Acest lucru determină și o scădere a productivității muncii în anul 2018 față de anul 2017 cu circa 20%.

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 pârghiile 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 SNT s-a avut ca baza istoricul de consum înregistrat în lunile de iarnă/ funcție de temperatura, precum și ultima cantitate achiziționată de Transgaz de pe Bursă în scop de echilibrare fizică a SNT (în iarna 2015/2016). Aceste gaze vor fi achiziționate în anul 2018 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 **1.239.365,57 mii lei** sunt cu **44.288 mii lei** mai mici față de cele preliminate pentru anul 2017, ceea ce reprezintă o scădere a acestora cu 4%, determinată, în principal, de:

- a) economii în principal la următoarele elemente de cheltuieli:
 1. cheltuieli cu redevența pentru concesionarea SNT mai mici cu **28.382 mii lei** pe seama scăderii veniturilor din transport gaze naturale;
 2. costul aferent achiziției de gaze naturale în vederea echilibrării SNT mai mic **105.164 mii lei** 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. 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 materiale și materiale auxiliare mai mici cu **8.927 mii lei**;
 4. alte cheltuieli de exploatare mai mici cu **27.726 mii lei**, în principal pe seama ajustării provizioanelor pentru deprecierea activelor curente (-60.917 mii lei);
- b) depășiri în principal la următoarele elemente de cheltuieli:
1. cheltuieli cu serviciile executate de terți mai mari cu **49.393 mii lei**;
 2. costul aferent consumului tehnologic mai mare cu **22.652 mii lei**, în principal datorită cantității de gaze naturale mai mare față de anul 2017 cu 19% (192.955 MWh);
 3. cheltuieli cu salariile personalului mai mari cu **39.315 mii lei** în principal pe seama prevederii în anul 2018 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.

III. Rezultatul brut estimat pentru anul 2018 este de **254.711 mii lei**, cu 374.057 mii lei (-59%) mai mic decât cel preliminar pe anul 2017.

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 2017 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 2018-2020

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;
- atragerea de fonduri din sistemul bancar;
- 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 pentru anul 2018 și a estimărilor pentru perioada 2019-2020;
- programului de proiectare pentru lucrările de Investiții pentru anul 2018;
- programului de dezvoltare a Sistemului National de Transport pe 10 ani.

Pentru achiziția de părți sociale la operatori de profil din Europa a fost aprobat prin HAGEA nr.1/2018 asocierea între SNTGN Transgaz SA și compania Regasificadora del Noroeste SA din Spania (Reganosa) în vederea participării în etapa a doua a procesului de achiziție a participației de 66% în cadrul DESFA și prin HCA nr.49 /2017 s-a aprobat asigurarea surselor necesare achiziției de participații în cadrul societății Î.S Vestmoldtransgaz. În acest context au fost fundamentate surse pentru:

- achiziția de participații în cadrul societății Î.S Vestmoldtransgaz;
- acoperirea necesarului de investiții în construcția conductei de transport gaze naturale Ungheni-Chișinău;
- acoperirea plafonului maxim al aportului Transgaz pentru achiziția participației de 66% în cadrul DESFA;
- acoperirea costurilor estimate ce urmează a fi angajate pentru achiziția participației de 66% în cadrul DESFA, ulterior depunerii ofertei (acoperite de Transgaz sub formă de împrumut sau capital social);.

În programul de dezvoltare a Sistemului Național 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.

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 interconectivitate 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 întreconectări 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 2019-2020 se urmărește atragerea de fonduri din sistemul bancar care să completeze necesarul de finanțare.

Sinteza cheltuielilor de investiții pentru perioada 2018-2020 precum și modul de finanțare a acestora este redată mai jos:

| Nr. crt. | Specificație | 2018 | 2019 | 2020 | Total |
|------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | | | 2018-2020 |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5=2+3+4 |
| I. | Cheltuieli Investiții, din care: | 1.879.730 | 2.963.774 | 1.255.620 | 6.099.124 |
| 1.1. | Investiții | 1.860.205 | 2.891.188 | 1.252.908 | 6.004.301 |
| 1.2. | Dobânda capitalizată | 4.246 | 72.586 | 0 | 76.832 |
| 1.3. | Rambursări de credite | 0 | 0 | 2.712 | 2.712 |
| 1.4. | Garanții terenuri | 15.278 | 0 | 0 | 15.278 |
| II. | Surse de finanțare, din care: | 2.245.381 | 2.963.774 | 1.255.620 | 6.099.124 |
| 2.1. | Surse proprii, din care: | 234.824 | 231.709 | 244.520 | 711.053 |
| | - sume din profitul net | 100.573 | 122.924 | 94.449 | 317.946 |
| | - amortizare | 160.218 | 134.598 | 190.361 | 485.177 |
| 2.2. | Fonduri europene | 120.044 | 358.325 | 229.845 | 708.214 |

| Nr. crt. | Specificație | 2018 | 2019 | 2020 | Total |
|----------|------------------------------------|----------------|-----------|----------|-----------|
| | | | | | 2018-2020 |
| 2.3. | Credite bancare | 616.833 | 2.008.088 | 765.977 | 3.390.899 |
| 2.4. | Încasări garanții terenuri | | | 15.278 | 15.278 |
| 2.5. | Surplus/deficit din anii anteriori | 1.273.679 | 365.651 | 0 | 1.273.679 |
| III. | SURPLUS/DEFICIT(II-I) | 365.651 | 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.

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.

Conform prevederilor OUG 109/2011(art. 37 alin. (2)) privind guvernanța 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, astfel pentru membrii neexecutivi ai consiliului de administrație componenta anuală variabilă a remunerației a fost fundamentată în limita a 12 indemnizații fixe lunare.

Pentru directorul general și directorul economic componenta variabilă a fost fundamentată pe baza recomandărilor unui studiu comparat asupra condițiilor de remunerare pentru poziții similare din societăți, din același domeniu de activitate, cu capital majoritar ori integral de stat din România și din alte state europene.

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 guvernanța 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}).

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

În contextul aplicării prevederilor art.18 din OUG nr.90/2017 remunerațiile brute ale administratorilor și a directorului economic stabilite prin contractele de mandat și conform studiului comparat asupra condițiilor de remunerare pentru poziții similare din societăți, din același domeniu de activitate, cu capital majoritar ori integral de stat din România și din alte state europene au fost recalulate pentru a fi puse în acord cu noile contribuții sociale datorate conform Legii nr.227/2015 privind Codul fiscal, respectiv indexate cu 20%.

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

- Creșterea cheltuielilor cu energia și apa (20%) 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 49.393 mii lei (245,73%) datorită creșterii în principal a programului de mentenanță pentru anul 2018.
Programul de reparații programate la conducte magistrale pentru anul 2018 cumulează în principal: lucrările începute și nefinalizate în cadrul programului aferent anului 2017, a lucrărilor incluse în programul 2017 dar care nu au fost promovate spre execuție (în mare măsură datorită lipsei documentației sau avizelor de execuție), precum și a lucrărilor noi propuse ca urmare a unor evenimente / anomalii / incidente apărute pe parcursul anilor anteriori și care sunt necesar a fi soluționate în anul 2018. 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 39,60%. Această creștere este justificată de suplimentarea parcului auto și de majorarea polițelor de asigurare răspundere civilă auto și CASCO;
- 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 convenită membrilor comisiei de evaluare;

- Creșterea cheltuielilor privind comisioanele și onorariile cu 251,20%. Aceste cheltuieli sunt compuse din cheltuieli cu consultanța juridică (18.400 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 protocol, reclamă și publicitate cu 38,88%, avându-se în vedere evenimente de amploare care se vor desfășura în anul 2018: „Conferința anuală GIE”, „10 ani de la listarea SNTGN Transgaz SA la Bursa de Valori București”, „Conferința pe probleme de dispecerizare” precum și creșterea capitalului de imagine al companiei, promovarea imaginii companiei, accentuarea acțiunilor de PR și informare adresate partenerilor de afaceri și colaboratorilor, creșterea vizibilității și notorietății companiei în mediul business național și internațional;
- Creșterea cheltuielilor de asigurare și pază (45,56%). Creșterea bugetului pentru activitățile de pază este urmare impunerilor stabilite prin analizele de risc la securitatea fizică și șantierele temporare întocmite în anul 2017, astfel:
 - creșterii salariului minim pe economie, care a reprezentat o creștere cu 38,1% a bazei de fundamentare a tarifelor renegociate;
 - estimării unui număr de 8-10 obiective de tip Șantier Mobil/an, de către Sucursala Mediaș, la care se va asigura pază cu caracter temporar, în perioada funcționării acestor obiective;
- creșterea cheltuielilor privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul (117,34%) din cauza suplimentării cheltuielilor de mentenanță pentru platforma GMOIS și creșterii abonamentului pentru serviciile Software Assurance pentru licențele Microsoft utilizate de 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 2018 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 2017;
- Creșterea altor cheltuieli cu serviciile executate de terți (34,09%). Aceste cheltuieli au fost fundamentate pe baza programului privind alte servicii executate de terți și includ și serviciile financiare pentru achiziția de părți sociale la operatori de profil din Europa în valoare de 1.287,6 mii euro, cheltuieli estimate a fi efectuate de Transgaz în vederea asocierii cu Reganosa și alți parteneri, până la depunerea ofertei pentru participarea la procesul de privatizare prin achiziția a 66% din acțiunile operatorului de transport gaze naturale DESFA din Grecia, cheltuieli care nu s-au regăsit în realizările anului 2017;
- Cheltuielile privind sponsorizarea (33,33%). În cursul anului 2018 Transgaz își propune să acorde sponsorizări instituțiilor aflate pe traseul proiectelor de interes major pentru companie: proiectul BRUA, proiectul Marea Neagră – Podișor și Proiectul Dezvoltări în zona de Nord Est Moldova.

Menționăm că programele privind modernizarea și dezvoltarea SNT (Investiții), mentenanța și reabilitarea SNT, aprovizionarea cu materiale și piese de schimb și programul privind alte servicii executate de terți

care au stat la baza fundamentărilor costurilor menționate mai sus au fost aprobate prin Hotărârea CA nr.50/2017 iar programul privind proiectarea va fi supus aprobării în ședința CA din data de 26 ianuarie 2018.

3. Justificarea indicatorilor economico-financiari 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. 58 alin. (5) din Legea nr.2/2018 a Bugetului de stat pe anul 2018 alin. 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 aprobat prin HAGOA nr.12/2017 pentru anul 2018 a fost depășit din cauza următorilor factori:

- Creșterea cheltuielilor cu impozite și taxe cu **64.428 mii lei**: la elaborarea Planului de administrare nu s-a fundamentat pentru anul 2018 cheltuiala cu impozitul pe monopol – conform art.15 din OUG nr.99/2016 (în vigoare la data fundamentării Planului de administrare) privind salarizarea personalului plătit din fonduri publice în anul 2016, prorogarea unor termene, precum și unele măsuri fiscal – bugetare 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 2017”;*
- Creșterea cheltuielilor cu comisioanele și onorariile cu **18.400 mii lei**: în Planul de administrare nu au fost fundamentate pentru anul 2018 cheltuieli privind comisioanele și onorariile. Acestea reprezintă în principal cheltuieli privind consultanța juridică pentru investigațiile deschise împotriva S.N.T.G.N “Transgaz” S.A. de către Comisia Europeană și pentru litigiile ce pot izvorî din investigațiile în care S.N.T.G.N “Transgaz” S.A. și Comisia Europeană sunt părți.
- Cheltuielile cu salariile personalului angajat pe baza de contract individual de munca înregistrează în proiectul de BVC 2018 o creștere cu **90.285 mii lei** față de sumele prevăzute în Programul de Administrare aferente 2018. Această creștere se datorează următorilor factori :
 - 62.395 mii lei introducerea contribuțiilor datorate de angajator în veniturile lunare brute ale angajaților pentru punerea în aplicare a prevederilor OUG nr.79/2017 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal;
 - 19.627,9 mii lei pentru acordarea compensațiilor prevăzute în CCM pentru plecări voluntare, calculate pentru un număr de 300 angajați, inclusiv contribuțiile datorate;
 - 2.330 mii lei influența sumelor necesare pentru negocieri individuale în 2018;
 - 6.386 mii lei influența modificărilor la salariile de încadrare și sporuri efectuate în 2017.
- Cheltuiala cu consumul și pierderile tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport mai mari cu **16.342 mii lei** datorită a doi factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mare cu 92.489 MWh (▲ 8%), cu o influență negativă de 6.592 mii lei;

- prețul mediu de achiziție mai mare cu 8,03 lei/MWh, cu o influență negativă de 9.751 mii lei;
- Cheltuiala cu servicii financiare pentru achiziția de părți sociale la operatori de profil (transport gaze naturale) din Europa în valoare de **6.013 mii lei** (1.287.600 euro). La elaborarea Planului de administrare nu erau certe condițiile necesare pentru achiziții de părți sociale la operatori de profil din Europa și drept urmare nu au fost fundamentate în Planul de administrare pentru anul 2018 cheltuieli cu servicii financiare privind achiziția de părți sociale la operatori de profil din Europa.

Menționăm că indicatorii de performanță aprobați prin HAGOA nr.12/2017 urmează a fi revizuiți până la aprobarea Proiectului BVC 2018 și estimări pentru anii 2019 – 2020 de către AGA.

4. Capitalizarea costurilor îndatorării conform IAS 23

Transgaz apelează la credite bancare în anii 2018 - 2020 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.

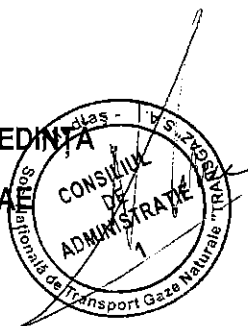
În conformitate cu prevederile Actului constitutiv în vigoare al Transgaz, Capitolul V, art.20, alin.(1), litera m), **solicităm Adunării Generale a Acționarilor aprobarea proiectului bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2018 și estimări pentru anii 2019-2020**, conform prevederilor OG nr.26 din 21 august 2013, art.4, alin.(1) lit.d). și Actului constitutiv în vigoare al Transgaz, Capitolul IV, art.15, alin.(3), litera c).

Anexăm prezentului referat următoarele:

- Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2018 și estimări pentru anii 2019-2020: Anexa nr.1*;
- Detalierea indicatorilor economico-financiar 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 2018: Anexa nr.6.

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

PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ
MINEA NICOLAE



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 2018

mii lei

| | | INDICATORI | Nr. rd. | BVC 2018 |
|-----|----|--|---------|-----------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 5 |
| I. | | VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.5a+Rd.5+Rd.6) | 1 | 2.518.898 |
| | 1 | Venituri totale din exploatare inainte de activitatea de constructii conform cu IFRIC 12 | 2 | 1.475.267 |
| | | 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 | 1.009.821 |
| | 3 | Venituri financiare | 5 | 33.810 |
| | 4 | Venituri extraordinare | 6 | |
| II | | CHELTUIELI TOTALE (Rd.7=Rd.8+Rd.20+Rd.20a+Rd.21) | 7 | 2.264.187 |
| | 1 | Cheltuieli de exploatare inainte de activitatea de constructii conform cu IFRIC12, din care: | 8 | 1.239.366 |
| | A. | cheltuieli cu bunuri si servicii | 9 | 349.959 |
| | B. | cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate | 10 | 209.940 |
| | C. | Cheltuieli cu personalul, din care: | 11 | 458.124 |
| | C0 | Cheltuieli de natura salariala (Rd.13+Rd.14) | 12 | 420.935 |
| | C1 | ch. cu salariile | 13 | 372.134 |
| | C2 | bonusuri | 14 | 48.801 |
| | C3 | alte cheltuieli cu personalul, din care: | 15 | 3.435 |
| | | cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarilor de personal | 16 | 3.435 |
| | C4 | cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si | 17 | 4.970 |
| | C5 | cheltuieli cu contributiile datorate de angajator | 18 | 28.785 |
| | D. | alte cheltuieli de exploatare | 19 | 221.341 |
| | 2 | Costul activelor construite conform IFRIC12 | 20a | 1.009.821 |
| | 3 | Cheltuieli financiare | 20 | 15.000 |
| | 4 | Cheltuieli extraordinare | 21 | |
| III | | REZULTATUL BRUT (profit/pierdere) | 22 | 254.711 |
| IV | | IMPOZIT PE PROFIT | 23 | 41.553 |
| V | | PROFITUL CONTABIL RĂMAS DUPĂ DEDUCEREA IMPOZITULUI PE PROFIT, din care: | 24 | 213.158 |
| | 1 | Rezerve legale | 25 | |

| | | INDICATORI | Nr. rd. | BVC 2018 |
|------|----|--|---------|-----------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 5 |
| | 2 | Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege | 26 | |
| | 3 | Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți | 27 | |
| | 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 | 28 | |
| | 5 | Alte repartizări prevăzute de lege | 29 | |
| | 6 | Profitul contabil rămas după deducerea sumelor de la Rd. 25, 26, 27, 28, 29. | 30 | 213.158 |
| | 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 | 31 | 12.013 |
| | 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: | 32 | 112.585 |
| | a) | - dividende convenite bugetului de stat | 33 | 65.873 |
| | b) | - dividende convenite bugetului local | 33a | |
| | c) | - dividende convenite altor acționari | 34 | 46.712 |
| | 9 | Profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la Rd.31 - Rd.32 se repartizează la alte rezerve și constituie sursă proprie de finanțare | 35 | 100.573 |
| 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 | 2.245.381 |
| | 1 | Alocații de la buget | 44 | |
| | | alocații bugetare aferente plății angajamentelor din anii anteriori | 45 | |
| IX | | CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII | 46 | 1.864.452 |
| X | | DATE DE FUNDAMENTARE | 47 | |
| | 1 | Nr. de personal prognozat la finele anului | 48 | 4.529 |
| | 2 | Nr. mediu de salariați total | 49 | 4.605 |
| | 3 | Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială *) | 50 | 7.069 |

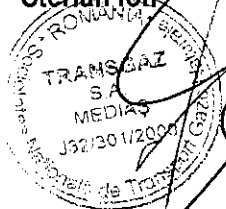
| | | INDICATORI | Nr. rd. | BVC 2018 |
|---|----|---|---------|----------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 5 |
| | 4 | Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoana) deterninat pe baza cheltuielilor de natura salariala recalculat cf. Legii anuale a bugetului de stat**) | 51 | 5.906 |
| | 5 | Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.49) | 52 | 320 |
| | 6 | Productivitatea muncii în unități unitati valorice pe total personal mediu recalculata cf. Legii anuale a bugetului | 53 | 320 |
| | 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 | 899 |
| | 9 | Plăți restante | 56 | 0 |
| | 10 | Creanțe restante | 57 | 289.858 |

*) 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