Nr. 17846 / 04.03.2025

R E F E R A T
privind aprobarea proiectului bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2025 și a estimărilor pentru anii 2026-2027

REZUMAT:

În ședința Consiliului de administrație al Transgaz din data de 5 martie 2025 s-a avizat proiectul BVC pentru anul 2025 și estimări pentru anii 2026 și 2027.

Fundamentarea proiectului Bugetului de Venituri și Cheltuieli s-a realizat în 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; în baza cantităților de gaze naturale estimate a fi transportate și a rezervărilor de capacitate previzionate.

mii lei

Nr. crt.	S P E C I F I C A Ț I E	BVC 2024	Preliminat 2024	BVC 2025
0	1	2	3	4
1.1.	**Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare si de construcții conform cu IFRIC12**	**2.057.551**	**2.227.432**	**2.631.579**
	Comparație BVC 2024		**8,26%**	**27,90%**
	Comparație preliminat 2024			**18,14%**
1.2.	Venituri din activitatea de echilibrare	454.595	248.967	392.225
1.3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	2.117.715	1.857.290	2.214.149
1.4.	Venituri financiare	215.152	203.989	231.299
2.1.	**Cheltuieli exploatare înainte de activitatea de echilibrare si de construcții conform cu IFRIC12**	**1.916.205**	**1.876.900**	**2.273.240**
	Comparație BVC 2024		**-2,05%**	**18,63%**
	Comparație preliminat 2024			**21,12%**
2.2.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	454.595	248.967	392.225
2.3.	Costul activelor construite conform IFRIC12	2.117.715	1.857.290	2.214.149

Nr. crt.	S P E C I F I C A Ț I E	BVC 2024	Preliminat 2024	BVC 2025
0	1	2	3	4
2.4.	Cheltuieli financiare	136.639	114.281	173.714
3.	**PROFIT BRUT**	**211.608**	**440.241**	**415.925**
	Comparație BVC 2024		**108,05%**	**96,55%**
	Comparație preliminat 2024			**-5,52%**
4.	**Impozit pe profit**	**38.690**	**67.981**	**70.918**
5.	**PROFIT NET**	**172.918**	**372.260**	**345.006**
	Comparație BVC 2024		**115,28%**	**99,52%**
	Comparație preliminat 2024			**-7,32%**

PROPUNERE:

Aprobarea proiectului bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2025 și estimări pentru anii 2026-2027, conform cu prevederile OG nr.26 din 21 august 2013, art.4 alin.(1) lit.(d) și Actului constitutiv în vigoare al Transgaz, Capitol IV, art.15, alin.(3), lit. c).

Considerații generale privind elaborarea BVC

Având în vedere:

1. 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;

2. prevederile OUG 156 din 31.12.2024 *privind unele măsuri fiscal-bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2025, pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru prorogarea unor termene* care reglementează la *Articolul XXXIII*

- *Prin derogare de la prevederile art. 7 alin. (1) și art. 9 alin. (3) din Ordonanța Guvernului nr. 26/2013, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, obiectivele de politică salarială aplicabile la fundamentarea și elaborarea bugetelor de venituri și cheltuieli pe anul 2025 se stabilesc prin prezenta ordonanță de urgență.*

la fundamentarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli al SNTGN Transgaz SA pentru anul 2025 se impune respectarea politicii Guvernului privind îmbunătățirea performanțelor economico-financiare stabilite prin Ordonanța Guvernului nr. 26/2013 precum și a obiectivelor de politică salarială stabilite pentru anul 2025 prin OUG nr.156/2024.

Fundamentarea Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2025 s-a realizat cu respectarea prevederilor legale cuprinse în:

- 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*;
- OUG nr. 156 din 31.12.2024 *privind unele măsuri fiscal-bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2025, pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru prorogarea unor termene*
- OUG nr. 4 din 20 februarie 2025 privind modificarea și completarea unor acte normative
- Ordinul MFP nr. 3818/30 decembrie 2019 *privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli al operatorilor economici, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia*;

- Legea nr.9/10 februarie 2025 a Bugetului de stat pentru anul 2025;
- Ordinul ANRE nr. 41 din 15 martie 2019 *privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate pentru serviciile de transport al gazelor naturale;*
- 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 președintelui ANRE nr. 16/2013 – *privind aprobarea Codului rețelei pentru Sistemul Național de Transport al gazelor naturale;*
- Legea nr. 123 din 10 iulie 2012 a energiei electrice și a gazelor naturale cu modificările și completările ulterioare;
- 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*.

Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2025 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 efectuat având la bază următoarele:

- indicii estimați ai inflației și evoluția cursurilor de schimb previzionate conform „***1.Proiecției principalilor indicatori macroeconomici 2024-2028 – prognoza de toamnă 2024 (decembrie 2024)*** **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); la fundamentarea BVC 2025 și estimări pentru 2026-2027 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 determinate de refulările ca urmare a cuplărilor unor noi conducte și reparațiilor planificate, diferențelor datorate erorilor de măsurare, etc.;
    - prețul gazelor naturale din contractul de vânzare / cumpărare în vigoare în prezent (150 lei/Mwh), precum si prețul gazelor aflate în stoc la data fundamentării BVC, stoc format din gaze naturale provenite din contractele precedente și gazele naturale aprobate a fi utilizate în scopul acoperirii consumului tehnologic reprezentând diferența dintre stocul minim calculat conform prevederilor Ordinului ANRE nr. 36/2016 și stocul efectiv de gaze naturale deținut de SNTGN Transgaz SA;

- 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;
- La fundamentarea cheltuielilor cu personalul, s-au avut în vedere :

I. Aplicarea prevederilor OUG 156/2024 privind unele măsuri fiscal bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2025, pentru modificarea și completarea unor acte normative precum și pentru prorogarea unor termene și a prevederilor OUG nr.4/2025 privind modificarea și completarea unor acte normative, respectiv:

Articolul XXXIV

(1) Pentru anul 2025, operatorii economici cărora li se aplică prevederile art. 9 alin. (1) lit. b) și alin. (3) din Ordonanța Guvernului nr. 26/2013, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, pot prevedea în bugetul de venituri și cheltuieli creșterea cheltuielilor de natură salarială față de nivelul aprobat în anul 2024 sau în realizatul din ultimul buget de venituri și cheltuieli aprobat în condițiile legii, numai ca urmare a menținerii drepturilor de natură salarială aflate în plată la data de 30 noiembrie 2024 pentru numărul de personal realizat la finele acestui an, a creșterii salariului de baza minim brut pe țară garantat în plată pentru anul 2025 și a celorlalte cheltuieli de natură salarială aferente acestuia, numai pentru personalul care intra sub incidenta acestor reglementari, condiționat de îndeplinirea următoarelor cerințe cumulative:

a) să nu majoreze/indexeze sau, după caz, să nu prevadă alte mecanisme de creștere salarială în cursul anului 2025, pentru drepturile reprezentând salarii aflate în plată la data de 30 noiembrie 2024;

b) menținerea în anul 2025 a nivelului drepturilor de hrană/indemnizațiilor de hrană/tichetelor de masă/normelor de hrană și altor drepturi de natură salarială similare aflate în plată la data de 31 decembrie 2024, acordate conform prevederilor legale;

c) valoarea mesei calde acordate pentru salariații care își desfășoară activitatea cel puțin 50% din timpul de lucru în subteran să nu depășească suma de 35 lei net pentru fiecare zi lucrată, indiferent de salariul net lunar obținut. În cazul în care nu se poate asigura masa caldă conform condițiilor legale specifice, operatorii economici pot acorda contravaloarea în bani a acesteia sau tichete de masă în cuantum de 35 lei pentru fiecare zi lucrată;

d) menținerea în plată a nivelului premiilor, primelor, bonusurilor, bonificațiilor si a altor drepturi de natură salarială, aflate în plată în anul 2024, acordate conform prevederilor legale, cu excepția cheltuielilor sociale prevăzute la art. 25 din Legea nr. 227/2015, cu modificările și completările ulterioare, în cazul operatorilor economici care au înregistrate pierderi contabile din anii precedenți și planifică pierderi în anul 2025, cu condiția reducerii pierderilor realizate la data de 31 decembrie 2024 cu cel puțin 5% față de nivelul realizat la data de 31 decembrie 2024, după caz, sau menținerea în plata a nivelului premiilor, primelor, bonusurilor, bonificațiilor și a altor drepturi de natură salarială, aflate în plată în anul 2024, acordate conform prevederilor legale în cazul operatorilor economici care nu au pierderi contabile din anii precedenți și nu planifică pierderi în anul 2025, cu excepția sumelor ce reprezintă participarea salariaților la profit și a cheltuielilor sociale prevăzute la art. 25 din Legea nr. 227/2015, cu modificările și completările ulterioare;

e) să nu programeze în anul 2025 creșterea numărului de personal față de cel realizat în anul 2024.

1^{1}) Operatorii economici cărora li se aplică prevederile art. 9 alin. (1) lit. b) și alin. (3) din Ordonanța Guvernului nr. 26/2013, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, și care au prevăzut prin legi speciale posibilitatea stabilirii salariilor de bază prin raportare la salariul de bază minim brut pe țară garantat în plată și care în anul 2024 nu au acordat creșteri salariale ca urmare a creșterii acestuia pot prevedea majorarea cheltuielilor prevăzute la alin. (1) cu diferența dintre salariul minim brut pe țară garantat în plată la 1 ianuarie 2025 și ultimul salariu minim brut pe țară garantat în plată prevăzut în grila de salarizare, cu condiția respectării cerințelor prevăzute la alin. (1) lit. b)-e) și a asigurării surselor de finanțare a acestei creșteri din majorarea veniturilor proprii cu cel puțin suma necesară majorării.

1^{2}) Operatorii economici cărora li se aplică prevederile art. 9 alin. (1) lit. b) și alin. (3) din Ordonanța Guvernului nr. 26/2013, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și filialele acestora, care în anul 2024 au realizat profit și nu înregistrează plăți restante la data de 31 decembrie 2024, pot programa în anul 2025

majorarea cheltuielilor de natură salariala peste limita prevăzută la alin. (1), cu sumele reprezentând creșteri ale cheltuielilor de natură salarială aferente indicelui mediu de creștere a prețurilor prognozat pentru anul 2025, cu condiția să programeze rezultat brut pozitiv în anul 2025.

1^3) Sumele reprezentând creșteri ale cheltuielilor de natură salarială aferente indicelui mediu de creștere a prețurilor prognozat pentru anul 2025, prevăzute la alin. (12), se pot acorda începând cu luna următoare aprobării bugetului de venituri și cheltuieli sau bugetului de venituri și cheltuieli rectificat și nu pot depăși lunar nivelul acestui indice.

(7) Operatorii economici prevăzuți la alin. (1) care nu au înregistrat pierderi în anul 2024 și nu planifică pierderi în anul 2025 pot ocupa în cursul anului 2025, conform procedurilor existente la nivelul acestora, posturile vacante existente la finele anului 2024, cu majorarea corespunzătoare a cheltuielilor de natură salarială.
(10) Operatorii economici prevăzuți la alin. (1) si (1^1) pot ocupa, conform procedurilor existente la nivelul acestora, posturile care pe parcursul anului 2025 devin vacante.

II. Aplicarea prevederilor Legii nr. 296/2023 privind unele măsuri fiscal-bugetare pentru asigurarea sustenabilității financiare a României pe termen lung, publicată cu modificările și completările ulterioare respectiv:

Articolul LXXI

(3) Autoritatea publică tutelară poate mandata reprezentanții statului în adunarea generală a acționărilor la societăți și consiliul de administrație al regiilor autonome, ca în cazul operatorilor economici care aplică prevederile Ordonanței Guvernului nr. 26/2013 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, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, să poată prevedea în bugetele de venituri și cheltuieli anuale acordarea a cel mult 12 salarii/indemnizații cu titlu de plată compensatorie în cazul concedierilor colective/ disponibilizărilor salariaților.

(4) Autoritatea publică tutelară poate mandata reprezentanții statului în adunarea generală a acționarilor la societăți și în consiliul de administrație la regii autonome, ca în cazul operatorilor economici care aplică prevederile Ordonanței Guvernului nr. 26/2013, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, să poată prevedea în bugetele de venituri și cheltuieli anuale acordarea de bonusuri, prime, plăți compensatorii, gratificații sau orice alte drepturi de natură salarială pentru retragerea din activitate ca urmare a pensionării la nivelul de maximum un salariu."

În aplicarea prevederilor legale susmenționate au fost fundamentate cheltuielile cu salariile personalului la nivelul salariilor de încadrare, sporurilor și bonusurilor angajaților existente la nivelul lunii noiembrie din anul 2024, acordate în baza

Contractului colectiv de muncă în vigoare la nivelul societății și prevăzute în contractele individuale de muncă aflate în derulare.
Cheltuiala de natură salarială aferentă anului 2025 este în sumă de **711.812 mii le**i, cu **49.166 mii lei** mai mare decât cea prevăzută în bugetul anului 2024 (7,42%) fiind respectate prevederile Art. XXXIV alin.(1) din OUG 156/2024 privind unele măsuri fiscal bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2025, pentru modificare și completarea unor acte normative precum și pentru prorogarea unor termene, fundamentată astfel:

- menținerea în plată a drepturilor de natură salarială aflate în plată la 30 noiembrie 2024 : **562.711 mii lei;**
- menținerea în plată a nivelului bonusurilor și bonificațiilor si alte drepturi de natură salariala la nivelul din anul 2024, în sumă de **26.149 mii lei;**
- cheltuieli de natură salarială aferente indexării salariilor de încadrare cu 4,4% în anul 2025 din luna următoare aprobării BVC în valoare de **20.267 mii lei;**
- cheltuielile sociale în sumă de **31.151 mii lei;**
- angajare personal pe posturile vacante: cheltuieli de natură salarială pentru ocuparea a 98 de posturi vacante existente la finele anului 2024, în sumă de **15.288 mii lei;**
- participare la profit a salariaților în sumă de **22.648 mii lei;**
- acordarea tichetelor de masa la nivelul aflat în plată la 31.12.2024 în sumă de **33.598 mii lei.**

Prevederile Ordonanței 26/2013 și respectiv prevederile art. XXXIV alin.(3), (4) si (5) din OUG 156/2024 privind unele măsuri fiscal bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2025, pentru modificarea și completarea unor acte normative precum și pentru prorogarea unor termene sunt respectate, creșterea câștigului mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială recalculat cf. OUG 156/2024 fiind de 106,11% inferior creșterii productivității muncii în unități valorice pe total personal mediu, în procent de 120,43%. Prezentăm mai jos încadrarea acestora în prevederile legale:

mii lei

Nr. crt.	Indicatori	BVC 2024	BVC 2025	%
0	**1**	**2**	**3**	**4 = 3/2**
1	Cheltuiala de natură salarială	662.645	711.812	107,42%
2	Cheltuiala de natură salarială determinată conform prevederilor art.3 lit.f din OUG 26/2013.	620.429	658.012	106,06%
3	Cheltuiala de natură salarială determinată conform prevederilor Legi anuale a bugetului de stat **RD2-RD6**	662.645	658.012	99,30%
4	Număr mediu de personal	4.080	4.078	99,95%
5	Sumele reprezentând creșteri ale cheltuielilor de natură salarială aferente indicelui mediu de creștere a prețurilor prognozat pentru anul 2025	31.827	20.268	63,68%

6	Câștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială. **Rd.2/Rd.4/12*1000**	12.672	13.446	106,11%
7	Câștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoana) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială recalculat cf. Legii anuale a bugetului de stat **Rd.2/Rd.4/12*1000**	12.672	13.446	106,11%
8	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană)	616	741	120,43%

Numărul mediu de personal:

Prin Legea nr.346/2007, privind măsuri pentru asigurarea siguranței în aprovizionarea cu gaze naturale, în sarcina S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. este stabilită realizarea de investiții în infrastructură pentru extinderea capacităților de transport și înlocuirea conductelor cu durata de viață expirată în vederea asigurării siguranței în alimentarea cu gaze naturale și reducerii pierderilor de gaze naturale.

Prin planul de administrare al S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. Mediaș în perioada 2021 – 2025 între direcțiile de acțiune stabilite la capitolul „Competitivitate și modernizare" se regăsește și dimensionarea optimă a necesarului de resurse umane în raport cu necesitățile reale de activitate și dezvoltare a societății.
În general, viziunea administratorilor în ceea ce privește resursele umane este aceea de menținere a numărului mediu de personal prin ocuparea unora dintre posturile rămase vacante ca urmare a pensionărilor și altor cauze cu personal cu nivel superior de calificare pentru dezvoltarea proiectelor companiei. De asemenea se urmărește menținerea unui nivel de creștere al cheltuielilor salariale care să acopere cel puțin rata inflației și să asigure respectarea prevederilor negociate prin contractului colectiv de muncă.

Având în vedere aceste considerente pentru anul 2025 sunt necesare următoarele:

- Menținerea numărului actual de 5.261 posturi aprobat la această dată prin organigrama societății, urmând ca o redimensionarea a organigramei să fie realizată după aprobarea altor proiecte și definitivarea normării tuturor activităților desfășurate pe SNT. În același timp vor fi avute în vedere modernizările și retehnologizările ce se vor efectua în SNT și la instalațiile anexă, în scopul aplicării Codului rețelei precum și întreținerii și dezvoltării sistemului de monitorizare, comandă și achiziție de date de tip SCADA;
- Continuarea reproiectării organizaționale a unor activități din cadrul societății precum și a atribuțiilor și responsabilităților personalului ce realizează aceste activități. În acest sens este necesară și continuarea programului de plecări voluntare prin care se va realiza o reducere a numărului de angajați care se apropie de vârsta de pensionare sau care au o stare de sănătate mai precară, factori ce conduc la o reducere a

capacităților de îndeplinire a sarcinilor de serviciu. Această acțiune se va derula fără afectarea activității curente, prin redistribuirea atribuțiilor și responsabilităților aferente posturilor ocupate de personalul va pleca voluntar. A fost estimat la 100 numărul de angajați care vor solicita înscrierea pe aceste liste în anul 2025.

- Continuarea procesului de recrutare a personalului specializat necesar activității de implementare a proiectelor de importanță majoră în dezvoltarea societății, precum și pentru activitățile de proiectare, accesare a fondurilor europene și de dezvoltare/întreținere a sistemelor informatice și de comunicații existente în vederea digitalizării operațiunilor. În acest sens vor fi selectați atât angajați din cadrul companiei cât și specialiști din exterior.
- Pentru anul 2025 sunt prevăzute un număr de 19 pensionări pentru limita de vârsta. De asemenea a fost luată în calcul pensionarea anticipată pentru un număr de 40 de angajați.

Prin redistribuirea atribuțiilor și responsabilităților către personalul rămas se vor realiza programele de activitate cu salariații existenți. În acest fel se estimează utilizarea în anul 2025 a unui număr mediu de 4.078 salariați, față de 4.080 aprobat prin BVC în anul 2024.

Cheltuieli cu personalul

Pentru fundamentarea cheltuielilor cu personalul s-au avut în vedere proiecția principalilor indicatori macroeconomici din Prognoza pe termen mediu 2024 – 2028, varianta de toamnă 2024, a Comisiei Naționale de Prognoză, respectiv:

Indicator	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**
Creșterea prețurilor de consum – medie anuală	5,6	4,4	3,3	3,0
Curs de schimb (lei/euro) – medie anuală	4,975	5,01	5,06	5,11

La fundamentarea fondului de salarii, precum și a celorlalte cheltuieli cu personalul necesare la S.N.T.G.N. 'TRANSGAZ' S.A. Mediaș, s-au avut în vedere următoarele :

1) stabilirea bazei de calcul la nivelul din luna noiembrie 2024 al salariilor de încadrare, sporurilor, bonusurilor și bonificațiilor acordate în baza Contractului colectiv de muncă în vigoare la nivelul societății și prevăzute în contractele individuale de muncă aflate în derulare;

2) indexarea salariilor de încadrare pentru întreg personalul cu un procent de 4,4% începând cu luna următoare aprobării Bugetului de venituri și cheltuieli, conform prevederilor art. 147 alin. (1) din C.C.M. în vigoare la nivelul societății, pentru acoperirea inflației medii prognozate de 4,4%;

3) prevederea unui fond pentru acordarea de compensații pentru continuarea acțiunii de plecări voluntare a unui număr estimat de 100 de angajați. Acest fond a fost calculat pentru numărul respectiv de angajați la nivelul de maxim 12 salarii de încadrare, conform prevederilor OUG nr. 4/2025. 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;

4) acordarea ajutoarelor de naștere, căsătorie, și deces conform prevederilor din C.C.M. în vigoare;

5) acordarea ajutoarelor de pensionare la nivelul de 1 salariu brut conform prevederilor OUG nr.4/2025;

6) prevederea sumelor necesare acordării tichetelor de masa la o valoare nominală de 40 lei pe durata întregului an 2025;

7) 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 C.C.M. în vigoare la nivelul societății, art. 62, alin (4) este prevăzută limita de 400 euro/ salariat într-un an fiscal;

8) prevederea cheltuielilor cu primele de asigurare voluntară de sănătate, în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei a 400 de euro într-un an fiscal, pentru fiecare participant. Prin C.C.M. în vigoare la nivelul societății, art.62, alin (5), este prevăzută limita de 400 euro/ salariat într-un an fiscal;

9) prevederea cheltuielilor cu cadouri oferite salariaților cu ocazia Paștelui și Crăciunului, conform prevederilor din C.C.M.

10) prevederea cheltuielilor cu cadourile oferite copiilor minori ai salariaților și cu cadourile oferite salariatelor, într-un cuantum de 300 lei brut/beneficiar/eveniment. 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;

11) 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;

12) cheltuieli reprezentând participarea salariaților la profitul societății acordată în baza O.G. nr. 64/2001, privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale si societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare coroborat cu art.141 din C.C.M. în vigoare la nivelul societății;

13) prevederea unui fond de 822,0 mii lei pentru diverse acțiuni cu caracter social, sume solicitate de Sindicatul Transport Gaz prin adresa nr. 22/29.10.2024.

14) în continuare pentru anul 2026 a fost luată în calcul o indexare a salariilor de încadrare cu 3,3 % începând cu luna ianuarie 2026, iar pentru anul 2027 a fost luată în calcul o indexare a salariilor de încadrare cu 3,0 % începând cu luna ianuarie 2027, conform prevederilor art. 147 alin. (1) din C.C.M. în vigoare la nivelul societății.

IV. Cheltuieli cu asigurarea de răspundere civilă a administratorilor și conducerii executive

Cheltuielile cu primele de asigurare pentru asigurarea de riscuri profesionale ale membrilor Consiliului de Administrație și conducerea executivă a societății, în suma de 75.000 Euro/an conform art. 4 din Hotărârea nr. 1 din 20.01.2022 a Adunării Generale

Ordinare a Acționarilor S.N.T.G.N TRANSGAZ S.A. și a art. 2 din Hotărârea nr. 2 / 21.01.2022 a Consiliului de Administrație a S.N.T.G.N TRANSGAZ S.A.

În conformitate cu prevederile Ordinului ANRE nr. 41 din 15 martie 2019 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate pentru serviciile de transport al gazelor naturale în vigoare, cheltuielile de personal se recuperează prin venitul reglementat din activitatea de transport gaze naturale în limita valorii prognozate aprobată de ANRE la fundamentarea venitului reglementat pentru primele nouă luni ale anului 2025 (parte din anul gazier 01.10.2024 – 30.09.2025) și respectiv în baza venitului reglementat estimat de Transgaz pentru primul an al celei de a cincea perioade de reglementare 1 octombrie 2025 – 30 septembrie 2026, fundamentat în conformitate cu prevederile proiectului Ordinului publicat de ANRE privind metodologia de tarifare aplicabilă pentru a cincea perioadă de reglementare.

În cadrul procesului de consultare publică ce se derulează conform prevederilor art. 26 din Regulamentul (UE) 2017/460 al Comisiei din 16 martie 2017, ANRE propune modificarea Metodologiei de tarifare pentru a cincea perioada de reglementare 1 octombrie 2025 – 30 septembrie 2030 și limitează valoarea costurilor cu personalul pentru primul an al perioadei de reglementare (01.10.2025 – 30.09.2026) la nivelul valorii realizate, raportată în cadrul ECR (evidente contabile reglementate) și acceptată de ANRE în ultimul an raportat al perioadei anterioare de reglementare (01.10.2023 – 30.09.2024), actualizată în termeni reali ai primului an al perioadei de reglementare și indexată cu indicele de creștere a câștigului salarial real publicat de Comisia Națională de Strategie și Prognoză pentru respectivul an.

În fundamentarea venitului reglementat pentru perioada a cincea de reglementare s-a determinat cheltuiala salarială conform cerințelor proiectului de metodologie aflat în consultare publică.

Vânzările/achizițiile de gaze naturale în cadrul activității de echilibrare se realizează 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, realizarea veniturilor din activitatea de echilibrare nefiind în controlul societății.

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 2025 – 2027;
- cantitățile de gaze naturale estimate a fi achiziționate atât pentru echilibrarea fizică a Sistemului Național de Transport cât și pentru echilibrarea comercială;
- tarifele reglementate de transport aprobate de ANRE prin Ordinul nr.17 din 29 mai 2024 privind aprobarea venitului reglementat, a venitului reglementat corectat și a tarifelor de transport pentru activitatea de transport al gazelor naturale prin Sistemul național de transport, respectiv tarifele estimate pentru perioada 1

octombrie 2025 - 31 decembrie 2027 pe baza proiectului metodologiei de tarifare propus de ANRE pentru a cincea perioadă de reglementare.

- nu au fost estimate venituri din serviciile de transport internațional gaze naturale:
  - Prin Ordinul ANRE nr. 16/29.05.2024 a fost prorogat până la 30 septembrie 2025, termenul de aplicare a Ordinului ANRE nr. 149/29.07.2020 prin care s-a aprobat un venit reglementat de 169.820.239 lei pentru prestarea serviciului de transport reglementat pe firele T2 și T3 pentru anul gazier 2020-2021; pentru stabilirea tarifelor de transport s-a estimat o cantitate de capacitate rezervată de 84 mil MWh; în proiectul de BVC 2025 nu a fost estimată rezervare a capacității de transport pentru activitatea de transport internațional.

Ipotezele care au stat la baza fundamentării indicatorilor economico-financiari pentru perioada 2025- 2027 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Specificații	UM	2025	2026	2027
1.	Indicele de inflație la sfârșitul anului	%	3,80	2,90	2,70
2.	Cursul de schimb	lei/EURO	5,01	5,06	5,11
3.	Cursul de schimb	lei/USD	5,08	5,06	4,95
4.	Cantitatea de gaze transportată (inclusiv injecție înmagazinare)	MWh	177.424.648	241.309.708	310.031.330
5.	Tariful mediu de transport	lei/MWh	13,31	11,04	9,38
6.	Prețul de achiziție consum tehnologic	lei/MWh	228,36	238,74	238,74

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

mii lei

Nr. crt.	Indicatori	BVC 2025	Estimat 2026	Estimat 2027
1	**VENITURI TOTALE, din care:**	**5.469.252**	**5.613.379**	**5.869.482**
1.1.	Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	3.023.804	3.381.586	3.704.233
1.2.	Venituri financiare	231.299	307.540	390.195
1.3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	2.214.149	1.924.254	1.775.054
2.	**CHELTUIELI TOTALE, din care:**	**5.053.327**	**4.825.147**	**4.861.597**
2.1.	Cheltuieli exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	2.665.465	2.671.174	2.750.937
2.2.	Cheltuieli financiare	173.714	229.719	335.606
2.3.	Costul activelor construite conform IFRIC12	2.214.149	1.924.254	1.775.054

3.	**PROFIT BRUT**	**415.925**	**788.232**	**1.007.885**
4.	**IMPOZIT PE PROFIT**	**70.918**	**126.054**	**157.588**
5.	**PROFIT NET**	**345.006**	**662.178**	**850.297**

Evoluția indicatorilor economico-financiari pe perioada prognozată este influențată în principal 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;
- aprobarea venitului reglementat pentru anul gazier 2024-2025 la nivelul de **2.005.006,85 mii lei.**
- modificările legislative prevăzute de Legea nr. 296/26.10.2023 și OUG nr. 91/27.10.2023, începând cu data de 30 octombrie 2023, cota procentuală pentru determinarea redevenței petroliere datorată de societate crește de la 0,4% la 11,5% din valoarea veniturilor brute realizate din operațiuni de transport și tranzit al gazelor naturale prin sistemul național de transport.

  Redevența petrolieră este o cheltuială recunoscută în venitul reglementat aferent activității de transport gaze naturale și recuperabilă prin tariful de transport. În venitul reglementat și tarifele de transport gaze naturale aprobate prin Ordinul ANRE nr. 17 din 29 mai 2024 și aplicabile în perioada 1 octombrie 2024 - 30 septembrie 2025 este recunoscută redevența determinată în procent de 11,5% din valoarea veniturilor brute realizate din operațiuni de transport și tranzit al gazelor naturale prin sistemul național de transport.

  Diferența dintre cota de 0,4% și 11,5% înregistrată în anul de reglementare 2023-2024 a fost recuperată prin venitul reglementat al anului 2024-2025.
- Modificările cuprinse în proiectul Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate pentru serviciile de transport al gazelor naturale pentru a cincea perioada de reglementare 1 octombrie 2025 – 30 septembrie 2030, aflată în proces de consultare publică ce se derulează conform prevederilor art. 26 din Regulamentul (UE) 2017/460 al Comisiei din 16 martie 2017;
- Aplicarea impozitului pe monopol până la 31 decembrie 2025 conform prevederilor OUG 130/17 decembrie 2021 prin care 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, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 52 din 23 ianuarie 2013, cu modificările ulterioare, se prorogă până la data de 31 decembrie 2025, inclusiv.
- Aplicarea impozitului pe construcții speciale începând de la 1 ianuarie 2025 fundamentat conform Articolul LXIV alin. 16 din OUG 156 din 31 decembrie 2024

privind unele măsuri fiscal-bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2025, pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru prorogarea unor termene;

- evoluția cheltuielilor financiare reprezentând dobânzi și diferențe de curs valutar aferente creditelor angajate de societate pentru finanțarea lucrărilor de investiții neacoperite din surse proprii.

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:

- având în vedere aprobarea majorării capitalului social al Transgaz prin încorporarea rezervelor constituite din profitul anilor financiari anteriori în valoare de 1.766.076.600 lei (Ședința AGEA nr.8/09.12.2022) s-au repartizat sume la **rezerve legale** în procent de 5% din profitul contabil, conform prevederilor art.183 alin.(1) și (2) din Legea nr.31/1990, cu modificările și completările ulterioare, respectiv art.1 alin.(1) din O.G. nr.64/2011;
- **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 cu încadrarea în limita de 10% prevăzută de OG 64/2001, "*participarea salariaților la profit; societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și regiile autonome care s-au angajat și au stabilit prin bugetele de venituri și cheltuieli obligația de participare la profit, ca urmare a serviciilor angajaților lor în relație cu acestea, pot acorda aceste drepturi în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul agentului economic, în exercițiul financiar de referință";*
- **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 2025 comparativ cu anul 2024 preliminat

Sinteza indicatorilor BVC 2025 comparativ cu anul 2024 preliminat este redată mai jos:

****mii lei****

Nr. crt.	S P E C I F I C A Ț I E	Preliminat 2024	BVC 2025	Variație
0	1	2	3	4=3/2-1
1.	**VENITURI TOTALE,** din care:	**4.537,679**	**5.469.252**	21%
1.1.	Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	2.227.432	2.631.579	18,14%
1.2.	Venituri din echilibrare	248.967	392.225	58%
1.3.	Venituri financiare	203.989	231.299	13%
1.4.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.857.290	2.214.149	19%
2.	**CHELTUIELI TOTALE**	**4.097.438**	**5.053.327**	23%
2.1.	Cheltuieli exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	1.876.900	2.273.240	21,12%
2.2.	Cheltuieli din echilibrare	248.967	392.225	58%
2.3.	Cheltuieli financiare	114.281	173.714	52%
2.4.	Costul activelor construite conform IFRIC12	1.857.290	2.214.149	19%
3.	**PROFIT BRUT**	**440.241**	**415.925**	-5,52%
4.	**Impozit pe profit**	**67.981**	**70.918**	4%
5.	**PROFIT NET**	**372.260**	**345.006**	-7%

I. **<u>Veniturile din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12</u>** în valoare de ***2.631.579 mii lei***, sunt cu **404.147 *mii lei*** mai mari decât nivelul veniturilor preliminate pe anul 2024 ceea ce reprezintă o creștere a acestora cu **18,14%,** determinată, în principal de:

- creșterea componentei de rezervare de capacitate cu **321.334 mii lei** în principal pe seama:
  - tarifului de rezervare de capacitate mai mare cu **1,074 lei/MWh/h** cu o influență pozitivă de **373.796 mii lei** în principal datorită venitului reglementat aprobat pentru anul gazier 2024-2025 și estimat de Transgaz pentru anul gazier 2054-2026 mai mari decât anul 2023-2024;

- capacității rezervate mai mici cu **11.425.642 MWh**, cu influență negativă de **52.461 mii lei;**

- creșterea componentei volumetrice cu **94.045 mii lei** în principal pe seama:
  - cantităților transportate mai mari cu **35.771.172 MWh**, cu o influență pozitivă de **61.017 mii lei;**
  - componentei volumetrice a tarifului de transport mai mare cu **0,183 lei/MWh/h** cu o influență pozitivă de **33.028 mii lei**, în principal datorită venitului reglementat aprobat pentru anul 2024-2025 și respectiv estimat de Transgaz pentru anul gazier 2025-2026, mai mari decât anul 2023-2024;
- prime de licitație mai mici cu **8.092 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 *Ordinul ANRE nr. 41 din 15 martie 2019 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate pentru serviciile 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 corecție a costurilor de capital pentru anii precedenți;
- componenta de redistribuire a sporului de eficiență economică obținut de operatorul de transport pe parcursul unei perioade de reglementare (economiile obținute de operatorul de transport la unele elemente de cheltuieli comparativ cu nivelele aprobate de ANRE) se păstrează de către operator și se cumulează la sfârșitul respectivei perioade iar apoi se cedează integral utilizatorilor sistemului de transport prin liniarizare pe parcursul perioadei de reglementare următoare prin diminuarea cu aceste economii a venitului reglementat.

  În conformitate cu prevederile legale în vigoare în perioada a treia de reglementare (2012-2019) sporul de eficiență s-a păstrat integral de către operator pe o perioadă de 5 ani iar începând cu anul 1 (2019-2020) al celei de a patra perioade de reglementare (2019-2024) a început cedarea integrală către

utilizatorii sistemului de transport prin liniarizare prin diminuarea cu aceste economii a venitului reglementat.

- Sporul de eficiență realizat de OTS începând cu perioada a patra de reglementare (2019-2024) este cedat în procent de 60% consumatorilor de gaze naturale, iar 40% este păstrat de OTS începând cu anul (2024-2025) an de tranziție de la perioada a patra la perioada a cincea de reglementare conform prevederilor Ordinului ANRE 102/22 noiembrie 2023.

Prin Ordinul nr.17/29 mai 2024 a fost aprobat venitul reglementat, venitul reglementat corectat și tarifele de transport pentru activitatea de transport al gazelor naturale prin Sistemul național de transport pentru perioada 1 octombrie 2024 - 30 septembrie 2025.

Propunerea de buget de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 și estimări pentru anii 2026 și 2027 include:

1. Repartizarea în mod egal în anii gazieri 2025-2026, 2026-2027 și respectiv 2027-2028 a componentei de corecție a venitului reglementat aferentă anului 5 (2023-2024) în valoare de **86.291,27 mii lei** și respectiv **309.843 mii lei** reprezentând componenta de corecție a venitului reglementat aferentă anului 6 (2024-2025). Transgaz intenționează să transmită această propunere către ANRE la fundamentarea venitului reglementat aferent anul gazier 2025-2026;
2. utilizare ca și componentă de corecție în anul 2025-2026 al celei de a cincea perioade de reglementare, a componentei redistribuire a sporul de eficiență in valoare de **45.602,59 mii lei**, spor de eficienta realizat de Transgaz începând cu perioada a patra de reglementare (2019-2024) care este cedat în procent de 60% consumatorilor de gaze naturale, iar 40% este păstrat de OTS începând cu anul (2024-2025), an de tranziție de la perioada a patra la perioada a cincea de reglementare, conform prevederilor Ordinului ANRE 102/22 noiembrie 2023.

Venitul estimat din activitatea de transport al gazelor naturale pentru anul 2025, în condițiile tarifelor aprobate de ANRE pentru perioada 1 octombrie 2024 - 30 septembrie 2025 și a tarifelor estimate pe baza proiectului de metodologie publicat de ANRE pentru trimestrul IV 2025 este de **2.361.480 mii lei, cu 407.287 mii lei** mai mare comparativ cu anul 2024 preliminat.

Având în vedere cele menționate, considerăm că prevederile din Instrucțiunile de completare a BVC aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 3818/30.12.2019, 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. 98%.

Veniturile din echilibrarea SNT cresc cu **143.258 mii lei** pe seama:

- estimării creșterii cantităților destinate echilibrării SNT în anul 2025 față de nivelul preliminat pentru anul 2024 cu **362.216 MWh** cu o influență pozitivă de **63.306 mii lei;**

- estimării unui preț de achiziție a gazelor naturale destinate activității de echilibrare în anul 2025 de **200 lei/MWh** cu o influență pozitivă de **79.952 mii lei**.

Prețul de achiziție a cantităților de gaze naturale destinate echilibrării pentru anul 2025 a fost estimat la 200 lei/Mwh similar prețului estimat de achiziție a gazelor reprezentând consum tehnologic.

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 bază 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. Aceste gaze vor fi achiziționate în anul 2025 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. <u>Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12</u> în valoare de ***2.273.240 mii lei*** sunt cu ***396.340 mii lei*** mai mari față de cele preliminate pentru anul 2024, ceea ce reprezintă o creștere a acestora cu 21,12 %, determinată, în principal, de:

a) depășiri în principal la următoarele elemente de cheltuieli:
   1. cheltuieli cu serviciile executate de terți mai mari cu ***44.341 mii lei***;
   2. cheltuieli cu salariile personalului mai mari cu ***78.596*** **mii lei**;
   3. cheltuiala cu amortizarea mai mare cu ***70.547 mii lei*** pe seama mijloacelor fixe puse în funcțiune în anul 2023 și estimate a fi puse în funcțiune în anul 2024;

4. cheltuieli cu materialele auxiliare si alte cheltuieli materiale mai mari cu **41.373 mii lei;**
5. cheltuieli reprezentând redevența petrolieră mai mari cu **46.838 mii lei** față de cele preliminate pentru anul 2024;
6. creșterea cheltuielilor reprezentând impozite și taxe cu **100.709 mii lei** datorită în principal
   - impozitului pe construcții speciale în valoare de **70.293 mii lei** în anul 2025, introdus începând de la 1 ianuarie 2025 prin Articolul LXIV alin. 16 din OUG 156 din 31 decembrie 2024 *privind unele măsuri fiscal-bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2025, pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru prorogarea unor termene.*
   - cheltuielilor cu impozitul pe monopol mai mari cu **25.690 mii lei** față de cele preliminate pentru anul 2024**;**

III. <u>Rezultatul brut</u> estimat pentru anul 2025 este de ***415.925 mii lei***, cu **24.316 mii lei** (5,52%) mai mic decât cel preliminat pe anul 2024.

IV. <u>Impozitul pe profit</u> 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 2024 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 0,75% din cifra de afaceri, dar nu mai mult de 20% din impozitul pe profit.

Planificarea efortului financiar investițional pentru 2025-2027

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.

  În anul 2024 s-au semnat contracte de finanțare cu Ministerul Energiei pentru următoarele proiecte:

  - Conducta de transport gaze Marea Neagră – Podișor – **425.609.162,78 lei;**
  - Conducta de transport gaze Ghercești-Jitaru (inclusiv alimentarea cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică) – **39.993.192,80 lei;**
  - Conducta de transport gaze pentru alimentarea CET Mintia – **33.970.205,58 lei;**
  - Creșterea capacității de transport a SNT și a siguranței în alimentarea cu gaze naturale a Sucursalei Electrocentrale Ișalnița (județul Dolj) și a Sucursalei Electrocentrale Turceni (județul Gorj – **42.131.102,75 lei.**

  Valoarea totală a finanțării aprobate de către Fondul pentru modernizare pentru cele 4 proiecte este de **541.703.663,91 lei.**

  În data de 04.09.2024 a fost aprobată prin HG nr.1102/04.09.2024 (publicată în Monitorul Oficial nr. 904/06.09.2024), finanțarea din Fondul pentru mediu a trei proiecte de transport gaze naturale în valoare de **500.000.000 lei**, pentru care Transgaz a încheiate contacte de finanțare în anul 2024:

  - Conducta de transport gaze Prunișor - Orșova - Băile Herculane-Jupa (inclusiv alimentarea cu energie electrică, protecția catodică și fibră optică): **229.108.514,31 lei;**
  - Conducta de transport gaze Tetila - Horezu - Râmnicu Vâlcea (inclusiv alimentarea cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică) **101.713.128,45 lei;**
  - Conducta de transport gaze DN 600 Mihai Bravu - Siliștea și transformarea în conductă godevilabilă **169.178.357,24 lei.**

  Au fost încasate în anul 2024 fonduri nerambursabile în valoare de **382.870.681 lei** și au fost fundamentate în proiectul de buget 2025-2027 încasări de **517.557.472 lei** în anul 2025 și respectiv **142.183.933,43 lei** în anul 2026.

- 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 2025 și a estimărilor pentru perioada 2026-2027;
- programului de proiectare pentru lucrările de investiții pentru anul 2025;
- programului de dezvoltare a Sistemului National de Transport pe 10 ani.

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.

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.

În identificarea proiectelor necesar a fi dezvoltate în Sistemul Național de Transport (SNT) 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 surse importante de aprovizionare cu gaze naturale: gazele naturale din regiunea Mării Caspice și cele din 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 noi surse de aprovizionare;
- crearea infrastructurii necesare preluării și transportului gazelor naturale din perimetrele off-shore 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 scurt proiectele de investiții pentru a conecta piețele central europene la resursele din Marea Caspică și Marea Neagră.

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 2025-2027 se urmărește atragerea de fonduri din sistemul bancar care să completeze necesarul de finanțare.

Sinteza cheltuielilor de investiții pentru perioada 2025 - 2027 precum și modul de finanțare a acestora este redată mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Specificație	2025	2026	2027	Total 2025-2027
0	1	2	3	4	5=2+3+4
I.	**Cheltuieli Investiții, din care:**	**2.340.267**	**2.009.689**	**1.870.640**	**6.220.596**
1.1.	Investiții	2.162.910	1.814.584	1.530.016	**5.507.510**
1.2.	Dobânda capitalizată	44.758	32.980	14.695	**92.433**
1.3.	Rambursări de credite	132.599	162.125	325.929	**620.653**
II.	**Surse de finanțare, din care:**	**2.340.267**	**2.009.689**	**1.870.640**	**6.220.596**
2.1.	Surse proprii, din care:	387.987	321.666	262.623	**972.276**
	- sume din profitul net	149.015	296.867	385.463	**831.345**

Nr. crt.	Specificație	2025	2026	2027	Total 2025-2027
	- rezerve legale	20.796	39.412	50.394	**110.602**
	- amortizare și alte cheltuieli /venituri nemonetare	218.175	-14.612	-173.234	**30.329**
2.2.	Fonduri europene	517.557	142.184	0	**659.741**
2.3.	Credite bancare	1.004.802	1.545.839	1.608.017	**4.158.658**
2.4	Alte surse	0			**0**
2.5.	Surplus/deficit din anii anteriori	429.921	0	0	**429.921**
III.	**SURPLUS/DEFICIT(II-I)**	**0**	**0**	**0**	**0**

În anul 2025 indicatorul gradului de îndatorare determinat în baza ipotezelor prezentate la fundamentarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli se încadrează în limitele aprobate prin contractele de finanțare încheiate de societate.

În conformitate cu prevederile OG nr. 26 din 21 august 2013 *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*, în cazul în care se înregistrează nerealizări ale surselor de finanțare a investițiilor aprobate se procedează la reconsiderarea angajamentelor aferente și la efectuarea tuturor demersurilor legale pentru ca recepția de servicii, lucrări și bunuri să fie efectuată la nivelul surselor de finanțare recalculate.

Alte informații suplimentare

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

În conformitate cu prevederile Contractelor de mandat în vigoare, Directorul General, membrii neexecutivi definitivi ai Consiliului de Administrație și Directorul Financiar 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 în vigoare, indemnizația fixă lunară brută cuvenită membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație nu poate depăși 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 clasificației activităților din economia națională, 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 șase 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 clasificației activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii mandatarului.
Prin HAGOA nr.2/2021 a fost aprobată 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 clasificației activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii.
Suplimentar indemnizației fixe lunare brute, membrii definitivi ai Consiliului de administrație, Directorul General și Directorul Financiar au dreptul să primească și o componentă anuală variabilă a remunerației.

Nivelul componentei variabile pentru contractele de mandat în vigoare a fost stabilit astfel:

- pentru membrii neexecutivi definitivi 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 guvernanța corporativă, modificată prin Legea nr.111/2016 pentru aprobarea OUG nr.109/2011;

- pentru Directorul General și Directorul Financiar componenta variabilă are la bază indicatorii de performanță financiari și nefinanciari, negociați și aprobați de adunarea generală a acționarilor, prin HAGOA nr.8/2021, determinați cu respectarea Normelor metodologice pentru stabilirea indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari și a componentei variabile a remunerației membrilor consiliului de administrație.

Conform prevederilor OUG 109/2011 (art. 37 alin. (2)) privind guvernanța corporativă, modificată prin Legea nr.111/2016 pentru aprobarea OUG nr.109/2011, în forma actualizată, în vigoare la data semnării contractelor de mandat, cuantumul componentei variabile a membrilor neexecutivi ai consiliului de administrație nu poate depăși maximum 12 indemnizații fixe lunare. Astfel, pentru membrii neexecutivi definitivi 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 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 actul adițional la contractul de mandat x gradul total de îndeplinire a indicatorilor cheie de performanță.

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 (GIICP).

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

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 (GTICP) 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.

Pentru perioada aferentă noilor Contracte de Mandat ce se vor încheia la finalizarea procesului de selecție în curs au fost preliminate cheltuielile în acord cu prevederile art.37 și art.38 ale Ordonanței de Urgență nr. 109 din 30 noiembrie 2011 privind guvernanță corporativă a întreprinderilor publice, actualizată, cu modificările și completările ulterioare, respectiv:

Art. 37. (2) Remunerația membrilor neexecutivi ai consiliului de administrație este formată dintr-o indemnizație fixă lunară. Indemnizația fixă lunară nu poate depăși de 3 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 clasificației activităților din economia națională, comunicat de Institutul National de Statistică anterior numirii.

(3) Remunerația membrilor executivi ai consiliului de administrație sau ai consiliului de supraveghere este formată dintr-o indemnizație fixă lunară și o indemnizație variabilă. Componenta fixă lunară a membrilor executivi ai consiliilor de administrație poate depăși de 3 ori, dar nu mai mult de maximum 6 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 clasificației activităților din economia națională, comunicat de Institutul National de Statistică pentru perioadele lunare în care societatea îndeplinește cumulativ o serie de condiții.

Componenta variabilă nu poate depăși de 6 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate și va avea la bază indicatorii de performanță financiari și nefinanciari, negociați și aprobați de autoritatea publică tutelară.

Art. 38. (1) Remunerația directorilor este stabilită de consiliul de administrație și nu poate depăși nivelul remunerației stabilit pentru membrii executivi ai consiliului de administrație.
(2) Remunerația directorilor este formată dintr-o indemnizație fixă lunară și dintr-o indemnizație variabilă. Indemnizația fixă nu poate depăși de 6 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 clasificației activităților din economia națională, comunicat de Institutul National de Statistică anterior numirii. Componenta variabilă va avea la bază indicatorii de performanță financiari și nefinanciari, negociați și aprobați de autoritatea publică tutelară, diferiți de cei aprobați pentru administratorii neexecutivi.

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

- Creșterea cheltuielilor privind energia și apa cu 9.336 mii lei (60,59%) din cauza estimărilor privind renunțarea la plafonarea prețurilor la utilități în anul 2025;
- Creșterea cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile cu 43.620 mii lei (108,97%) din cauza creșterii programului de mentenanță pentru anul 2025.

  Reparațiile programate la conductele magistrale pentru anul 2025 cumulează în principal:

- lucrările începute și nefinalizate în cadrul programului aferent anului 2024 acesta fiind în număr de 6 lucrări cu o valoare de 20.612 mii lei reprezentând un procent de 53,89% din valoarea totală bugetată;
- lucrări în procedură de achiziție în număr de 5 proiecte cu o valoare de 13.425 mii lei reprezentând un procent de 35,10% din valoarea totală bugetată;
- 3 lucrări în proiectare cu o valoare 4.210 mii lei reprezentând un procent de 11,01% din valoarea totală bugetată.

  Programul de Asigurare a Serviciilor de Mentenanță a Sistemului National de Transport Gaze Naturale (PASM) pentru anul 2025 este generat ca obligație asumată de S.N.T.G.N. Transgaz S.A. în conformitate cu Acordul de Concesiune încheiat cu Agenția Națională de Resurse Minerale (ANRM) și cu prevederile legii nr. 123/2012 "Legea energiei electrice și a gazelor naturale" pentru menținerea capacităților de transport ale Sistemului National de Transport Gaze Naturale în condiții de eficiență și securitate, în concordanță cu Normele Tehnice de Mentenanță SNT.

  Planificarea Programul de Asigurare a Serviciilor de Mentenanță SNT pentru anul 2025 cuprinde o proiecție bugetară a nevoilor de prestații realizate de către terți pentru asigurarea mentenanței preventive planificate (întreținere, reparații,

service, facilități logistice, etc.) și mentenanței corective a SNT (intervenții și reparații accidentale).

Alocările bugetare pentru componenta preventivă de reparații și service planificate pot fi apreciate cu un grad ridicat de acuratețe, în timp ce componenta corectivă se bazează doar pe un caracter prezumtiv, cu asigurarea unui buget corespunzător situațiilor accidentale, necesar a fi achiziționate în cazul unor situații care nu au putut fi prevăzute.

- Creșterea cheltuielilor cu stocurile cu 201.838 mii lei (44,52 %) din cauza creșterii programului de aprovizionare cu materiale reprezentând conducte, coturi, robinete, supape reductoare de presiune, filtre, necesare în vederea asigurării funcționării continue a activității de mentenanță la instalațiile tehnologice aferente stațiilor de reglare măsurare din cadrul SNT prin înlocuirea echipamentelor similare uzate și respectiv a valorii estimate a gazelor naturale pentru activitatea de echilibrare;

- Creșterea cheltuielilor privind comisioanele și onorariile cu 335,51%. Aceste cheltuieli sunt compuse în principal din cheltuieli cu consultanța juridică (4.150 mii lei), reprezentând servicii de consultanță, asistență și reprezentare juridică cu o firmă de avocatură cu experiență internațională în domeniul dreptului comunitar al concurenței și servicii de consultanță, asistență și reprezentare juridică necesare pentru implementarea reglementărilor europene în vigoare și 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;

- Creșterea cheltuielilor de asigurare și pază cu 13.579 mii lei (34,45%) având în vedere pe de o parte estimarea creșterii numărului de posturi noi pentru a răspunde cerințelor privind evaluarea la securitatea fizică a obiectivelor stabilită prin prevederile legale în vigoarea și pe de altă parte creșterea salariului minim pe economie începând din anul 2025;

- Creșterea cheltuielilor cu alte impozite și taxe pe seama impozitului pe construcții speciale în valoare de 70.293 mii lei, introdus începând de la 1 ianuarie 2025 prin Articolul LXIV alin. 16 din OUG 156 din 31 decembrie 2024 privind unele măsuri fiscal-bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2025, pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru prorogarea unor termene.

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";

Nivelul indicatorului "EBITDA" prevăzut în Planul de Administrare pentru anul 2025 aprobat prin HAGOA nr. 1/ 2024 nu se va realiza din cauza următorilor factori:

- depășirea cheltuielilor de exploatare prevăzute în planul de Administrare pentru anul 2025 aprobat prin HAGOA nr.1/2024, determinată în principal de:
  - creșterea cheltuielilor reprezentând impozite și taxe cu **74.463 mii lei** datorită în principal impozitului pe construcții speciale introdus începând de la 1 ianuarie 2025 prin Articolul LXIV alin. 16 din OUG 156 din 31 decembrie 2024 *privind unele măsuri fiscal-bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2025, pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru prorogarea unor termene.*
  - creșterea cheltuielilor cu materialele consumabile cu **39.694 mii lei** în principal datorită programării în anul 2025 a executării de reparații cu forțe proprii la un nivel superior estimărilor utilizate la fundamentarea planului de administrare;

Nivelul indicatorului "Cheltuieli de exploatare" prevăzut în planul de Administrare pentru anul 2025 aprobat prin HAGOA nr.1/ 2024 nu se va realiza în principal din cauza următorilor factori:

- creșterea cheltuielilor reprezentând impozite si taxe cu **74.463 mii lei** datorită în principal impozitului pe construcții speciale introdus începând de la 1 ianuarie 2025 prin Articolul LXIV alin. 16 din OUG 156 din 31 decembrie 2024 *privind unele măsuri fiscal-bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2025, pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru prorogarea unor termene.*

- creșterea cheltuielilor cu consumul tehnologic cu **31.946 mii lei** datorită:
    - estimării în anul 2025 a unei cantități de gaze naturale reprezentând consum tehnologic superior estimărilor utilizate la fundamentarea planului de administrare cu 29.996 MWh;
    - estimării în anul 2025 a unui preț al gazelor naturale reprezentând consum tehnologic superior estimărilor utilizate la fundamentarea planului de administrare cu 39 lei/Mwh;
- creșterea cheltuielilor de natură salarială cu **23.923 mii lei** în principal datorită influenței indexărilor salariale acordate în anul 2024 și a celor prevăzute pentru anul 2025, precum și modificărilor survenite în Contractul colectiv de muncă intrat în vigoare la 25.06.2024.
- creșterea cheltuielilor cu materialele consumabile cu **39.694 mii lei** în principal datorită programării în anul 2025 a executării de reparații cu forțe proprii la un nivel superior estimărilor utilizate la fundamentarea planului de administrare;

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

Indicator		2025
EBITDA	Proiect BVC 2025-2027	867.934
	Plan de administrare	947.532
	Diferențe	-79.597
Cheltuieli de exploatare	Proiect BVC 2025-2027	1.782.027
	Plan de administrare	1.614.088
	Diferențe	167.939

Menționăm că anterior aprobării Proiectului BVC 2025 și estimări pentru anii 2026 – 2027 de către AGA se va solicita revizuirea indicatorilor de performanță aprobați prin HAGOA nr.1/2024 în vederea respectării prevederilor OG 26/2013.

4. Capitalizarea costurilor îndatorării conform IAS 23

Transgaz apelează la credite bancare în anii 2025 - 2027 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 creditelor până la data punerii în funcțiune a obiectivelor finanțate prin acestea.

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 si cheltuieli pe anul 2025 și estimări pentru anii 2026-2027, 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 2025 și estimări pentru anii 2026-2027: 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 2025: Anexa nr.6.

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

Președinte Consiliul de Administrație

PETRU ION VĂDUVA

Anexa nr.6

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 2025

mii lei

				INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2025
0	1			2	3	5
I.				VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.5a+Rd.5+Rd.6)	1	5.469.252
	1			Venituri totale din exploatare inainte de activitatea de constructii conform cu IFRIC 12	2	3.023.804
			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	2.214.149
	3			Venituri financiare	5	231.299
II				CHELTUIELI TOTALE (Rd.7=Rd.8+Rd.20+Rd.20a+Rd.21)	6	5.053.327
	1			Cheltuieli de exploatare inainte de activitatea de constructii conform cu IFRIC12, din care:	7	2.665.465
		A.		cheltuieli cu bunuri si servicii	8	914.132
		B.		cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	9	456.866
		C.		Cheltuieli cu personalul, din care:	10	764.653
			C0	Cheltuieli de natura salariala (Rd.12+Rd.13)	11	711.812
			C1	ch. cu salariile	12	623.028
			C2	bonusuri	13	88.783
			C3	alte cheltuieli cu personalul, din care:	14	100
				cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarilor de personal	15	0
			C4	cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete	16	6.417
			C5	cheltuieli cu contributiile datorate de angajator	17	46.324
		D.		alte cheltuieli de exploatare	18	529.814
	2			Costul activelor construite conform IFRIC12	19a	2.214.149
	3			Cheltuieli financiare	19	173.714
III				REZULTATUL BRUT (profit/pierdere)	20	415.925
IV	1			IMPOZIT PE PROFIT CURENT	21	76.200
	2			IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	22	
	3			VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	23	5.281
	4			IMPOZITUL SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	24	
	5			ALTE IMPOZITE NEPREZENTATE LA ELEMENTELE DE MAI SUS	25	

mii lei

			INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2025
0	1		2	3	5
V			PROFITUL/PIERDEREA NETĂ A PERIODEI DE RAPORTARE (Rd.26=Rd.20-Rd.21-Rd.22+Rd.23-Rd.24-Rd.25)din care:	26	345.006
	1		Rezerve legale	27	20.796
	2		Alte rezerve reprezentând facilităţi fiscale prevăzute de lege	28	0
	3		Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenţi	29	0
	4		Constituirea surselor proprii de finanţare pentru proiectele cofinanţate din împrumuturi externe, precum şi pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plaţii dobânzilor, comisioanelor şi altor costuri aferente acestor împrumuturi	30	0
	5		Alte repartizări prevăzute de lege	31	
	6		Profitul contabil rămas după deducerea sumelor de la Rd. 27, 28, 29, 30 , 31 (Rd.32= Rd.26-(Rd.27 la Rd.31)>=0).	32	324.210
	7		Participarea salariaţilor 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 exerciţiul financiar de referinţă	33	25.246
	8		Minimim 50% vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome, ori dividende cuvenite actionarilor, în cazul societăţilor/ companiilor naţionale şi societăţilor cu capital integral sau majoritar de stat, din care:	34	175.195
		a)	- dividende cuvenite bugetului de stat	35	102.506
		b)	- dividende cuvenite bugetului local	36	
		c)	- dividende cuvenite altor actionari	37	72.689
	9		Profitul nerepartizat pe destinaţiile prevăzute la Rd.33 - Rd.34 se repartizează la alte rezerve şi constituie sursă proprie de finanţare	38	149.015
VI			VENITURI DIN FONDURI EUROPENE	39	
VII			CHELTUIELI ELIGIBILE DIN FONDURI EUROPENE, din care	40	
		a)	cheltuieli materiale	41	
		b)	cheltuieli cu salariile	42	
		c)	cheltuieli privind prestarile de servicii	43	
		d)	cheltuieli cu reclama si publicitate	44	
		e)	alte cheltuieli	45	
VIII			SURSE DE FINANŢARE A INVESTIŢIILOR, din care:	46	2.340.267
	1		Alocaţii de la buget	47	
			alocatii bugetare aferente platii angajamentelor din anii anteriori	48	
IX			CHELTUIELI PENTRU INVESTIŢII	49	2.340.267
X			DATE DE FUNDAMENTARE		

mii lei

			INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2025
0	**1**		**2**	**3**	**5**
	1		**Nr. de personal prognozat la finele anului**	50	4.101
	2		**Nr.mediu de salariaţi total**	51	4.078
	3		**Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială *)**	52	13.446
	4		**Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoana) deterninat pe baza cheltuielilor de natura salariala recalculat cf. Legii anuale a bugetului de stat**)**	53	13.446
	5		**Productivitatea muncii în unităţi valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.51)**	54	741
	6		**Productivitatea muncii în unităţi unitati valorice pe total personal mediu recalculata cf. Legii anuale a bugetului de**	55	741
	7		**Productivitatea muncii în unităţi fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/persoana)**	56	0
	8		**Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (Rd.57=Rd.6/Rd.1)x1000**	57	924
	9		**Plăţi restante**	58	0
	10		**Creanţe restante**	59	635.429

*) Rd.52 = Rd.151 din Anexa de fundamentare nr.2

**) Rd.53 = Rd.152 din Anexa de fundamentare nr.2

DIRECTOR GENERAL,
Sterian Ion

DIRECTOR FINANCIAR,
Lupean Marius