



**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 839029

http://www.transgaz.ro; E-mail: cabinet@transgaz.ro



COMUNICAT

privind situația indicatorilor economico-financiari la 31 martie 2015

Considerații generale

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

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

Veniturile Transgaz se realizează din desfășurarea următoarelor activități:

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

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

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

- ☛ *costurile operaționale* recunoscute de autoritate (materiale, energie și apă, consum tehnologic, salarii, întreținere și reparații și altele);
- ☛ *amortizarea* reglementată a activelor aferente activității de transport;
- ☛ *costurile preluate direct*, costuri aflate în afara controlului operatorului (redevența pentru concesionarea SNT, taxa pentru licența de transport, contribuții aferente fondului de salarii, alte impozite și taxe);

- *profitul reglementat* determinat prin aplicarea ratei reglementate a rentabilității capitalului la valoarea activelor reglementate utilizate pentru desfășurarea activității de transport.

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

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

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

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

- Stabilirea ratei anuale de creștere a eficienței economice pentru activitatea de transport al gazelor naturale la valoarea de 3,5% pentru fiecare an al celei de a treia perioade de reglementare, în intervalul iulie 2014 – septembrie 2017;
- Din al patrulea an al perioadei a treia de reglementare (2012-2017) data de începere a anului din cadrul perioadelor este 1 octombrie. Până în al treilea an (2014-2015), anul de reglementare începea la 1 iulie;
- Introducerea în formula de determinare a venitului a următorilor termeni:
 - $\Delta VA(i)$ – valoarea permisă a se recupera în anul (i) din valoarea, aprobată de către Comitetul de Reglementare al ANRE, determinată conform prevederilor legale în vigoare prin compensarea veniturilor nerealizate recunoscute de ANRE pentru cea de a doua perioadă de reglementare cu valoarea cumulată a sporurilor de eficiență obținute din desfășurarea activității de transport al gazelor naturale determinate pentru fiecare an al celei de a doua perioade de reglementare;
 - $\Delta CT(i)$ – componenta de corecție a consumului tehnologic pentru anii precedenți;
- OPEX inclusiv consumul tehnologic se ajustează în Ordinul 22 cu inflația diminuată cu rata anuală de creștere a eficienței economice; Prin Ordinul 32 se ajustează în mod similar OPEX exclusiv consumul tehnologic, iar consumul tehnologic $CT(i)$ – se determină ca

produs între cantitatea de gaze naturale aferente consumului tehnologic stabilită conform prevederilor legale în vigoare pentru anul (i-1) și costul de achiziție estimat pentru anul (i);

- Conform Ordinului 32 la determinarea RAB la începutul perioadei de reglementare valorile RAB din perioada anterioară nu se mai înfăptuiesc cu rata cumulată a inflației din perioada de reglementare anterioară, cum era prevăzut în Ordinul 22/2012.

Modificări la stabilirea tarifelor

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

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

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

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

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

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

Veniturile totale ale societății sunt completate și de venituri din alte activități cu o pondere scăzută în cifra de afaceri, cum sunt vânzări de active, chirii, redevențe; venituri financiare din dobânzi și din diferențe de curs valutar, precum și de veniturile de exploatare și financiare aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune.

1. Analiza indicatorilor economico-financiar pe trimestrul I 2015

1.1 Analiza veniturilor și cheltuielilor realizate la 31 martie 2015 comparativ cu realizările la 31 martie 2014

Principalii indicatori economico-financiar realizați la 31 martie 2015, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2014 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	Realizat 01.01 -31.03.2014	Realizat 01.01-31.03.2015	Creștere
0	1	2	3	$4=3/2 \times 100$ -100
1.	Venituri din activitatea de exploatare	522.718	462.852	-11%
2.	Venituri financiare	4.039	8.430	109%
3.	TOTAL VENITURI	526.757	471.281	-11%
4.	Cheltuieli de exploatare	254.129	230.388	-9%
5.	Cheltuieli financiare	1.702	2.184	28%
6.	TOTAL CHELTUIELI	255.831	232.572	-9%
7.	REZULTATUL BRUT (rd.3.- rd.6.) din care : - din exploatare - din activitatea financiară	270.926 268.589 2.337	238.710 232.464 6.246	-12% -13% 167%
8.	Impozitul pe profit	44.319	39.404	-11%
9.	PROFITUL NET	226.607	199.306	-12%

Veniturile totale scad cu 11% față de realizările din anul 2014, înregistrându-se o scădere de 55.476 mii lei.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mari cu **43.414 mii lei** datorită:
 - creșterii ponderii componentei fixe în total venituri de la 35% la 50%;
 - creșterii capacității rezervate cu 51.843.396 MWh datorită introducerii începând cu data de 1 august 2014 a rezervării de capacitate pe puncte de intrare-ieșire;
- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mici cu **121.147 mii lei** din cauza:
 - scăderii ponderii componentei variabile în total venituri de la 65% la 50%;
 - scăderii cantității de gaze facturate cu 2.750.106 MWh (267.576 mii mc), detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		Trim. I 2014	Trim. I 2015	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	15.622.633	10.247.090	-5.375.544
	Mii mc	1.470.480	964.619	-505.861
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	29.097.483	31.722.921	2.625.437
	Mii mc	2.734.380	2.972.665	238.285
Total	MWh	44.720.116	41.970.010	-2.750.106
	Mii mc	4.204.860	3.937.284	- 267.576

Începând cu al treilea an al celei de-a treia perioade de reglementare (2014 – 2015), modul de alocare a venitului total care a stat la baza stabilirii tarifelor pentru activitatea de transport este de 50% pentru componenta fixă și 50% pentru componenta volumetrică. Acest lucru conduce la o redistribuire a veniturilor din transport astfel: diminuarea veniturilor din transport în trimestrele de iarnă pe seama scăderii veniturilor din volumele transportate și respectiv creșterea veniturilor din transport în trimestrele de vară pe seama creșterii veniturilor din rezervarea de capacitate comparativ cu anul gazier anterior.

- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale* mai mari cu **11.460 mii lei** datorită variațiilor cursurilor valutare a monedelor de derulare a contractelor;
- *alte venituri din exploatare* mai mari cu **6.406 mii lei** datorită înregistrării sumelor aferente reversării venitului în avans recunoscut de Transgaz ca urmare a dreptului de a încasa valoarea rămasă a investițiilor efectuate în SNT la sfârșitul Acordului de Concesiune;
- *veniturile financiare* cu o influență pozitivă de **4.391 mii lei** datorită veniturilor din dobânzi înregistrate ca efect al actualizării prin discountare a creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul acordului de concesiune.

Cheltuielile totale scad cu **9%** față de trimestrul I 2014, nivelul acestora fiind cu **23.259 mii lei** mai mic.

Cheltuielile de exploatare sunt mai mici cu **9%** față de trimestrul I 2014, respectiv cu **23.741 mii lei**.

Societatea a înregistrat economii de 26.080 mii lei, în special la următoarele elemente de cheltuieli:

- ⌚ *consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport* a scăzut cu **3.729 mii lei** datorită a doi factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică față de trimestrul I 2014 cu 91.526 MWh/ 7.973 mii mc (▼35%), cu o influență favorabilă de 6.653 mii lei;
 - prețul mediu de achiziție pe trimestrul I 2015 mai mare față de trimestrul I 2014 cu 17,21 lei/MWh, cu o influență negativă de 2.925 mii lei;
- ⌚ *redevența pentru concesiunea SNT*: 6.627 mii lei;
- ⌚ *impozit monopol*: 4.307 mii lei;

- ☛ cheltuieli cu alte impozite și taxe: 4.088 mii lei;
- ☛ alte cheltuieli de exploatare: 2.284 mii lei;
- ☛ cheltuieli cu personalul: 2.087 mii lei;
- ☛ materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 1.617 mii lei;
- ☛ întreținere și transport: 1.341 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 2.339 mii lei, cauzate de creșterea cheltuielii cu amortizarea (▲ 1.694 mii lei) și a altor cheltuieli de exploatare (▲ 645 mii lei).

Cheltuielile financiare au înregistrat o creștere de **482 mii lei** pe seama cheltuielilor cu diferențele de curs valutar.

Comparativ cu realizările la 31 martie 2014 profitul brut realizat pe trimestrul I 2015 este mai mic cu 12%, respectiv cu 32.217 mii lei.

1.2 Analiza indicatorilor economico-financiari realizați la 31 martie 2015 comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HG nr.237/07.04.2015

Principalii indicatori economico-financiari realizați în trimestrul I 2015, comparativ cu cei prevăzuți în BVC sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	BVC 01.01-31.03.2015	Realizat 01.01-31.03.2015	Creștere
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare	463.198	462.852	0%
2.	Venituri financiare	3.519	8.430	140%
3.	TOTAL VENITURI	466.717	471.281	1%
4.	Cheltuieli de exploatare	299.379	230.388	-23%
5.	Cheltuieli financiare	1.463	2.184	49%
6.	TOTAL CHELTUIELI	300.842	232.572	-23%
7.	REZULTATUL BRUT (rd.3.- rd.6.) din care :	165.875	238.710	44%
	▪ din exploatare	163.819	232.464	42%
	▪ din activitatea financiară	2.056	6.246	204%
8.	Impozitul pe profit	26.857	39.404	47%
9.	PROFITUL NET	139.018	199.306	43%

Veniturile totale sunt sensibil egale cu cele prevăzute în BVC, înregistrându-se o creștere de **4.565 mii lei**. Veniturile au fost influențate de următorii factori:

- Serviciile de transport gaze au înregistrat o scădere de **13.371 mii lei**, din cauza:
 - *cantității de gaze transportate* mai mică față de cea planificată cu 1.348.618 MWh/149.379 mii mc (▼3%) cu o influență negativă de **8.911 mii lei**;
 - *tarifului mediu de rezervare capacitate* mai mic față de cel planificat cu 0,030 lei/MWh/oră, cu o influență negativă de **3.785 mii lei**;

- *capacitatea rezervată* mai mică cu 551.114 MWh cu o influență negativă de **674 mii lei**.
- Veniturile din serviciile de transport internațional gaze naturale au înregistrat o creștere de **9.418 mii lei** determinată de variațiile cursurilor valutare a monedelor de derulare a contractelor;
- Alte venituri din exploatare au crescut cu **3.607 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC datorită înregistrării sumelor aferente reversării venitului în avans recunoscut de Transgaz ca urmare a dreptului de a încasa valoarea rămasă a investițiilor efectuate în SNT la sfârșitul Acordului de Concesiune;
- Veniturile financiare au înregistrat o creștere față de nivelul din BVC de **4.911 mii lei** datorită veniturilor din dobânzi înregistrate ca efect al actualizării prin discountare a creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul acordului de concesiune.

Cheltuielile totale înregistrează o scădere de **23%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **68.270 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

Cheltuielile de exploatare sunt mai mici cu **23%** față de BVC aprobat, respectiv cu **68.991 mii lei**.

S-au înregistrat economii de **69.832 mii lei**, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- ☞ consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport **40.831 mii lei**, datorită a doi factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică față de program cu 440.271 MWh/41.297 mii mc (▼72%), cu o influență favorabilă de 40.483 mii lei;
 - prețul mediu de achiziție realizat mai mic față de cel prevăzut în BVC cu 2,05 lei/MWh cu o influență pozitivă de 348 mii lei;
- ☞ lucrări și servicii terți: 11.066 mii lei;
- ☞ cheltuieli cu personalul: 5.620 mii lei;
- ☞ alte cheltuieli de exploatare: 4.618 mii lei;
- ☞ impozite și taxe: 4.381 mii lei;
- ☞ cheltuieli cu materiale auxiliare: 2.565 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de **842 mii lei**, în principal pe seama cheltuielii cu amortizarea (▲547 mii lei) și a cheltuielii cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli (▲294 mii lei).

Cheltuielile financiare sunt mai mari decât nivelul prevăzut în BVC cu **721 mii lei** pe seama cheltuielilor cu diferențele de curs valutar.

Profitul brut este cu 44% mai mare față de program, nivelul acestuia fiind cu 72.835 mii lei superior prevederilor din BVC, iar profitul net cu 43% mai mare decât cel programat, respectiv cu 60.288 mii lei decât cel din BVC.

2. Stadiul realizării programului de investiții

Cheltuielile pentru investiții realizate la 31 martie 2015 au fost de **19.741 mii lei**, din care 1.661 mii lei reprezintă instalații de racordare la SNT realizate în baza regulamentului de acces la SNT aprobat prin HG nr.1043/2004. În trimestrul I 2015 s-au rambursat rate aferente creditelor pentru investiții în valoare de 6.000 mii lei.

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții în valoare de **26.345 mii lei**.

3. Creanțe și arierate

La 31 martie 2015 soldul creanțelor pe termen lung a crescut cu 546.848 mii lei față de trimestrul I 2014, această creștere fiind determinată de:

- Urmare a Legii nr. 127 din 30 septembrie 2014 pentru modificarea și completarea Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012 și a Legii petrolului nr. 238/2004, care aduce următoarele modificări în legătură cu modul de compensare a operatorului de transport la încetarea Acordului de Concesiune: „la încetarea din orice motiv a contractului de concesiune, bunurile aferente investițiilor realizate de operatorul de transport și de sistem al Sistemului național de transport al gazelor naturale, în calitate de concesionar, sunt preluate de proprietarul Sistemului național de transport al gazelor naturale, în calitate de concedent, sau de către un alt concesionar cu acordul concedentului, în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată, stabilită de ANRE”, Transgaz înregistrează la 31 martie 2015 în situația poziției financiare o creanță pe termen lung în valoare de 546.848 mii lei reprezentând estimarea valorii reglementate rămase neamortizată la sfârșitul Acordului de Concesiune, discountată la data prezentă și un venit în avans în valoare de 525.783 mii lei. Venitul în avans este reversat lunar la alte venituri din exploatare pe perioada rămasă a Acordului de concesiune iar creanța este actualizată cu modificările înregistrate în baza de active reglementate și cu venituri din dobânzi ca efect al actualizării prin discountare.

La 31 martie 2015 volumul creanțelor restante a fost de 140.675 mii lei, cu 50.603 mii lei mai mare față de aceeași perioadă a anului precedent (90.072 mii lei).

La data de 31 martie 2015 societatea nu înregistrează plăți restante.

4. Datoriile către bugetul de stat

În trimestrul I 2015 s-a vărsat la bugetul de stat suma de **177.403 mii lei**, din care:

- taxa pe valoarea adăugată: 73.673 mii lei;
- impozit pe profit: 38.542 mii lei;

- redevența petrolieră: 43.210 mii lei;
- impozit pe venituri din salarii: 8.942 mii lei;
- impozit pe monopolul natural: 13.004 mii lei.

De asemenea s-a achitat bugetelor locale, fondurilor speciale și asigurărilor sociale suma de 25.518 mii lei.



Director General,
Petru Ion Văduva

Vizat:

Director Departament Economic,
Marius Lupean