



**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 preliminari la 31 decembrie 2014

Considerații generale

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

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

Veniturile Transgaz se realizează din desfășurarea următoarelor activități:

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

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

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

- ⌘ *costurile operaționale* recunoscute de autoritate (materiale, energie și apă, consum tehnologic, salarii, întreținere și reparații și altele);
- ⌘ *amortizarea* reglementată a activelor aferente activității de transport;
- ⌘ *costurile preluate direct*, costuri aflate în afara controlului operatorului (redevența pentru concesionarea SNT, taxa pentru licența de transport, contribuții aferente fondului de salarii, alte impozite și taxe);
- ⌘ *profitul reglementat* determinat prin aplicarea ratei reglementate a rentabilității capitalului la valoarea activelor reglementate utilizate pentru desfășurarea activității de transport.

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

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

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

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

- Stabilirea ratei anuale de creștere a eficienței economice pentru activitatea de transport al gazelor naturale la valoarea de 3,5% pentru fiecare an al celei de a treia perioade de reglementare, în intervalul iulie 2014 – septembrie 2017;

- Din al patrulea an al perioadei a treia de reglementare (2012-2017) data de începere a anului din cadrul perioadelor este 1 octombrie. Până în al treilea an (2014-2015), anul de reglementare începea la 1 iulie;
- Introducerea în formula de determinare a venitului a următorilor termeni:
 - $\Delta VA(i)$ – valoarea permisă a se recupera în anul (i) din valoarea, aprobată de către Comitetul de Reglementare al ANRE, determinată conform prevederilor legale în vigoare prin compensarea veniturilor nerealizate recunoscute de ANRE pentru cea de a doua perioadă de reglementare cu valoarea cumulată a sporurilor de eficiență obținute din desfășurarea activității de transport al gazelor naturale determinate pentru fiecare an al celei de a doua perioade de reglementare;
 - $\Delta CT(i)$ – componenta de corecție a consumului tehnologic pentru anii precedenți;
- OPEX inclusiv consumul tehnologic se ajustează în Ordinul 22 cu inflația diminuată cu rata anuală de creștere a eficienței economice; Prin Ordinul 32 se ajustează în mod similar OPEX exclusiv consumul tehnologic, iar consumul tehnologic $CT(i)$ – se determină ca produs între cantitatea de gaze naturale aferente consumului tehnologic stabilită conform prevederilor legale în vigoare pentru anul (i-1) și costul de achiziție estimat pentru anul (i);
- Conform Ordinului 32 la determinarea RAB la începutul perioadei de reglementare valorile RAB din perioada anterioară nu se mai inflațează cu rata cumulată a inflației din perioada de reglementare anterioară, cum era prevăzut în Ordinul 22/2012.

Modificări la stabilirea tarifelor

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

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

- grupul punctelor de ieșire către depozitele de înmagazinare subterană;
- punctele de ieșire din interconectarea cu alte sisteme de transport al gazelor naturale.

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

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

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

☞ **activitatea de transport internațional al gazelor naturale** care este tot o activitate de transport gaze dar, deoarece se desfășoară prin conducte de transport dedicate (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, precum și de veniturile financiare din dobânzi și din diferențe de curs valutar.

1. Analiza veniturilor și cheltuielilor preliminate la 31 decembrie 2014 comparativ cu realizările la 31 decembrie 2013

Principalii indicatori economico-financiarți preliminați la 31 decembrie 2014, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2013 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	Realizat 2013	Preliminat 2014	Creșter e
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare	1.516.640	1.661.746	10%
2.	Venituri financiare	40.721	33.375	-18%
3.	TOTAL VENITURI	1.557.361	1.695.121	9%
4.	Cheltuieli de exploatare	980.843	1.064.072	8%
5.	Cheltuieli financiare	146.586	13.146	-91%
6.	TOTAL CHELTUIELI	1.127.429	1.077.218	-4%
7.	REZULTATUL BRUT (rd.3.- rd.6.) din care :	429.933	617.903	44%
	• din exploatare	535.798	597.674	12%
	• din activitatea financiară	-105.865	20.229	X
8.	Impozitul pe profit	95.441	110.476	16%
9.	PROFITUL NET	334.491	507.428	52%
10.	Alte elemente ale rezultatului global	1.231	-534	X
11.	Rezultatul global total aferent perioadei	335.722	506.894	51%

Veniturile totale cresc cu **9%** față de realizările din anul 2013, înregistrându-se o depășire de **137.760 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- *tariful de rezervare capacitate* mai mare față de 2013 cu 0,25 lei/MWh, cu o influență pozitivă de **98.146 mii lei**;
- *capacitatea rezervată* mai mare cu 74.640.329 MWh datorită introducerii începând cu data de 1 august 2014 a rezervării de capacitate pe puncte de intrare-ieșire cu o influență pozitivă de **77.029 mii lei**;
- *cantitatea de gaze facturată* mai mare cu 6.961.825 MWh/624.772 mii mc (6%) pe seama gazelor transportate în vederea înmagazinării, cu o influență pozitivă de **51.681 mii lei**;
- *componenta volumetrică a tarifului de transport* mai mică cu 0,76 lei/MWh, cu o influență negativă de **96.484 mii lei**;
- *veniturile financiare* cu o influență negativă de **7.346 mii lei** datorită faptului că în anul 2013 societatea a beneficiat de finanțarea unei majorări de capital NABUCCO echivalentul a 5 milioane euro;

Cheltuielile totale scad cu **4%** față de 12 luni 2013, nivelul acestora fiind cu **50.211 mii lei** mai mic.

Cheltuielile de exploatare sunt mai mari cu **8%** față de 12 luni 2013, respectiv cu **83.229 mii lei**.

S-au înregistrat depășiri de 100.167 mii lei, din care menționăm următoarele elemente de cheltuieli:

- ↳ redevența pentru concesiunea SNT: 13.560 mii lei;
- ↳ impozit monopol: 14.518 mii lei;

- ↳ cheltuieli cu personalul: 7.192 mii lei;
- ↳ taxa de acordare licență: 6.722 mii lei;
- ↳ amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale: 4.403 mii lei;
- ↳ alte cheltuieli de exploatare: 51.472 mii lei, în principal pe seama ajustărilor pentru deprecierea activelor curente (44.908 mii lei).

*Societatea a reușit să compenseze o parte din acest impact negativ prin economii de **16.938 mii lei** la următoarele elemente de cheltuieli:*

- ↳ consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport - **3.376 mii lei** datorită a doi factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică față de 12 luni 2013 cu 615.860 MWh/ 63.200 mii mc (37%), cu o influență favorabilă de 35.381 mii lei;
 - prețul mediu de achiziție pe anul 2014 mai mare față de 2013 cu 30,58 lei/MWh, cu o influență negativă de 32.005 mii lei;
- ↳ lucrări și servicii executate de terți: 10.776 mii lei;
- ↳ cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 5.580 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o scădere de **133.440 mii lei** pe seama provizionului de 132.591 mii lei constituit în anul 2013 pentru deprecierea participației Transgaz la capitalul social al Nabucco Gas Pipeline International GmbH, consecință a neselectării proiectului Nabucco Vest ca rută de transport a gazelor naturale.

Comparativ cu realizările la 31 decembrie 2013 profitul brut preliminar pe anul 2014 este mai mare cu 44%, respectiv cu 187.971 mii lei.

2. Stadiul realizării programului de investiții

Cheltuielile pentru investiții preliminate la 31 decembrie 2014 au fost de **152.294 mii lei**, din care **5.943 mii lei** reprezintă instalații de racordare la SNT realizate în baza regulamentului de acces la SNT aprobat prin HG nr.1043/2004. În cursul anului 2014 s-au rambursat rate aferente creditelor pentru investiții în valoare de **24.000 mii lei**.

Situația cheltuielilor pentru investiții se prezintă astfel:

	<i>*mii lei *</i>
	Realizat
▪ Investiții, din care:	152.294
- Instalații de racordare la SNT	5.943
▪ Rambursări de credite pentru investiții	24.000
TOTAL	176.294

Sursele de finanțare a cheltuielilor de investiții sunt următoarele:

	<i>*mii lei *</i>
	Realizat
▪ Profit net repartizat pentru finanțări proprii	248.286
▪ Amortizare	168.191
▪ Tarif racordare la SNT	5.943
▪ Excedent an precedent	194.487
TOTAL	616.907

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții în valoare de **119.347 mii lei**.

3. Creanțe și arierate

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 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 a înregistrat în situația poziției financiare o creanță pe termen lung și un venit în avans în valoare de 467.054 mii lei, reprezentând estimarea valorii reglementate rămase neamortizată la sfârșitul Acordului de concesiune, discountată la data prezentă. 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.*

4. Datoriile către bugetul de stat

În anul 2014 s-a vărsat la bugetul de stat suma de **629.690 mii lei**, din care:

- taxa pe valoarea adăugată: 254.788 mii lei;
- impozit pe profit: 106.405 mii lei;
- redevența petrolieră: 163.505 mii lei;
- impozit pe venituri din salarii: 37.664 mii lei;
- impozit pe construcții speciale: 1.922 mii lei;

- impozit pe monopolul natural: 55.387 mii lei.

De asemenea s-a achitat bugetelor locale, fondurilor speciale și asigurărilor sociale suma de 123.820 mii lei.

5. Credite bancare

a) *Credite bancare pe termen mediu și lung fără garanția statului*

La data de 31 decembrie 2014 situația împrumuturilor pe termen mediu și lung angajate de Transgaz se prezintă astfel:

Nr. crt.	Banca finanțatoare	Valuta creditului	Valoarea creditului (mii lei)	Sold la 31.12.2014 (mii lei)
0	1	2	3	4
1.	BRD GSG	RON	120.000,00	24.000,00

b) *Credite interne pe termen scurt*

Conform contractului nr.22/31.08.2006 și a actelor adiționale la acesta Transgaz a beneficiat de o facilitate de credit în valoare de 100.000.000 lei acordată de BRD GSG Sucursala Mediaș cu termen de rambursare la 29 august 2014. După expirarea acestui termen facilitatea nu a mai fost prelungită.

Pe perioada de derulare a acestui credit Transgaz și-a achitat integral obligațiile asumate prin contracte privind plata comisioanelor de angajament și a dobânzilor curente.

Director General,

Petru Ion Văduva

Vizat:

Director Departament Economic,

Marius Lupean

