



COMUNICAT

Rezultatele financiare anuale preliminate neauditate pentru anul 2013

Consideratii generale

SNTGN "Transgaz" SA este o societate pe actiuni 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, transportul 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.22/2012 de aprobare a Metodologiei pentru aprobarea preturilor și stabilirea tarifelor reglementate în sectorul gazelor naturale*, cu modificările și completările ulterioare.

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 operationale* 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 (redeventa pentru concesionarea SNT, taxa pentru licenta de transport, contributii aferente fondului de salarii, alte impozite si 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 iunie 2017), iar în cadrul perioadei de reglementare, anual, se realizează ajustarea venitului reglementat functie de indicele anual al inflatiei diminuat cu factorul de crestere a eficienței economice, valoarea mijloacelor fixe puse în functiune (prin amortizarea reglementată aferentă si respectiv profitul reglementat aferent) si de realizarea sau nerealizarea venitului reglementat aprobat aferent anului gazier anterior, astfel:

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

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

✎ **activitatea de transport international 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 national de transport), *nu este activitate reglementată, iar tarifele aferente se stabilesc pe baze comerciale prin negocieri între părți.*

Veniturile totale ale societății sunt completate si de venituri din alte activități cu o pondere scăzută în cifra de afaceri, cum sunt vânzări de active, chirii, redevente, precum si de veniturile financiare din dobânzi si din diferente de curs valutar.

În prezentul raport sunt prezentati indicatorii preliminari ai SNTGN “Transgaz” SA Medias pe anul 2013 comparativ cu cei realizati în anul 2012, respectiv cu cei din bugetul de venituri si cheltuieli aprobat prin H.G. nr.302/29 mai 2013.

I. Analiza indicatorilor economico-financiari realizati la 31 decembrie 2013 versus 31 decembrie 2012

Sinteza rezultatelor financiare la 31 decembrie 2013, respectiv 31 decembrie 2012 este prezentată în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	Realizat 2012	Preliminat 2013	Crestere
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare	1.365.369	1.516.458	11%
2.	Venituri financiare	54.789	40.778	-26%
3.	TOTAL VENITURI	1.420.158	1.557.236	10%
4.	Cheltuieli de exploatare	1.000.448	987.818	-1%
5.	Cheltuieli financiare	26.795	141.597	428%
6.	TOTAL CHELTUIELI	1.027.243	1.129.415	10%
7.	REZULTATUL BRUT (rd.3.- rd.6.) din care :			
	☛ din exploatare	392.915	427.821	9%
	☛ din activitatea financiară	364.921	528.640	45%
		27.994	-100.819	x
8.	Impozitul pe profit	63.610	90.955	43%
10.	PROFITUL NET	329.305	336.866	2%

Veniturile totale preliminate cresc cu **10%** față de realizările anului 2012, înregistrându-se o depășire de **137.078 mii lei**. Veniturile au fost influentate în principal de următorii factori:

- *tariful de rezervare capacitate* mai mare față de anul 2012 cu 0,812 lei/MWh, cu o influență pozitivă de **253.026 mii lei**;
- *cantitatea de gaze transportate* mai mică cu 10.725.281 MWh/1.014.634 mii mc (8%), cu o influență negativă de **80.440 mii lei**;
- *componenta volumetrică a tarifului de transport* mai mică 0,076 lei/MWh, cu o influență negativă de **9.159 mii lei**;
- *veniturile din serviciile de transport international gaze naturale* mai mici față de anul 2012 cu **7.338 mii lei**, din cauza unui curs mediu de schimb lei/EURO, respectiv lei/USD, mai mic decât cel realizat în anul 2012;
- *veniturile financiare* cu o influență negativă de **14.011 mii lei** pe seama diminuării depozitelor bancare ale societății.

Cheltuielile totale preliminate cresc cu **10%** față de anul 2012, nivelul acestora fiind cu **102.172 mii lei** mai mare.

Cheltuielile de exploatare sunt mai mici cu 1% față de anul 2012, respectiv cu **12.630 mii lei**.

*S-au înregistrat economii de **96.050 mii lei**, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:*

- ✎ consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport 23.425 mii lei, datorită a doi factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică față de anul 2012 cu 879.325 MWh/79.082 mii mc (35%), cu o influență favorabilă de 41.144 mii lei;
 - pretul mediu de achiziție estimat pe anul 2013 mai mare față anul 2012 cu 10,659 lei/MWh, cu o influență negativă de 17.719 mii lei;
- ✎ lucrări și servicii executate de terți: 38.051 mii lei;
- ✎ alte cheltuieli de exploatare: 32.876 mii lei pe seama cheltuielilor cu provizioanele mai mari în anul 2012.

*S-au înregistrat depășiri de **83.420 mii lei**, din care menționăm următoarele elemente de cheltuieli:*

- ✎ impozit monopol: 40.121 mii lei;
- ✎ amortizarea mijloacelor fixe: 16.354 mii lei;
- ✎ cheltuieli cu personalul: 11.244 mii lei;
- ✎ redevența pentru concesionarea SNT: 15.103 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o depășire de **114.802 mii lei** pe seama provizionului pentru deprecierea activelor financiare (în valoare de 110.671 mii lei) reprezentând contribuția 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 2012 profitul brut preliminar pe anul 2013 este mai mare cu **9%**, respectiv cu **34.906 mii lei**.

II. Analiza indicatorilor economico-financiarilor preliminari pe anul 2013 comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HG nr.302/29.05.2013

Fundamentarea indicatorilor din Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2013 aprobat s-a efectuat în conformitate cu prevederile legale în vigoare la data elaborării fără a ține cont de normele privind aplicarea IFRS-UE.

Principalii indicatori economico-financiarilor estimați pentru anul 2013, comparativ cu prevederile din BVC sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. Crt.	Denumirea	BVC 2013	Preliminat 2013	Crestere
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare	1.561.638	1.516.458	-3%
2.	Venituri financiare	45.883	40.778	-11%
3.	TOTAL VENITURI	1.607.521	1.557.236	-3%
4.	Cheltuieli de exploatare	1.232.866	987.818	-20%
5.	Cheltuieli financiare	32.184	141.597	340%
6.	TOTAL CHELTUIELI	1.265.050	1.129.415	-11%
7.	REZULTATUL BRUT(rd.3.-rd.6.) din care :			
	• din exploatare	342.471	427.821	25%
	• din activitatea financiară	328.772	528.640	61%
		13.699	-100.819	x
8.	Impozitul pe profit	70.547	90.955	29%
10.	PROFITUL NET	271.924	336.866	24%

Veniturile totale preliminate sunt mai mici cu **3%** față de prevederile BVC, înregistrându-se o scădere de **50.285 mii lei**. Veniturile au fost influentate de următorii factori:

- Serviciile de transport gaze care au înregistrat o scădere de **37.566 mii lei**, din cauza:
 - tarifului de rezervare capacitate* mai mare față de cel planificat cu 0,813 lei/MWh/oră, cu o influență pozitivă de **253.026 mii lei**;
 - cantității de gaze transportate* mai mică față de cea planificată cu 24.444.035 MWh/2.334.477 mii mc (17%) cu o influență negativă de **199.252 mii lei**;
 - tarifului volumetric de transport* mai mic față de cel planificat cu 0,728 lei/MWh, cu o influență negativă de **87.152 mii lei**.

Mentionăm că, odată cu aprobarea de către ANRE de noi tarife de transport începând cu 1 aprilie 2013, ponderea cheltuielilor fixe în venitul total a crescut de la 6% la 35% și ca urmare a crescut componenta de rezervare a capacității a tarifului de transport, respectiv a scăzut componenta volumetrică.

- Veniturile din serviciile de transport international gaze naturale înregistrează o scădere de **10.525 mii lei** din cauza unui curs mediu de schimb lei/EURO respectiv lei/USD mai mic decât cel prognozat.
- Alte venituri din exploatare înregistrează o diferență favorabilă de **2.911 mii lei**;

4. Veniturile financiare au înregistrat o scădere față de nivelul din BVC de **5.106 mii lei** (venituri din dobânzi și diferențe de curs) cauzată de nivelul mai scăzut al depozitelor bancare ale societății față de cel estimat.

Cheltuielile totale preliminate înregistrează o scădere de **11%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **135.635 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

Cheltuielile de exploatare preliminate sunt mai scăzute cu 20% față de BVC aprobat, respectiv cu **245.048 mii lei**.

S-au înregistrat economii de **257.303 mii lei**, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- ✎ consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport 88.316 mii lei, datorită a doi factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică față de program cu 1.480.373 MWh/136.146 mii mc (47%), cu o influență favorabilă de 86.586 mii lei;
 - pretul mediu de achiziție realizat mai mic față de cel prevăzut în BVC cu 1,040 lei/MWh cu o influență pozitivă de 1.729 mii lei;
- ✎ amortizare: 40.167 mii lei. Diminuarea amortizării a fost determinată de evaluarea imobilizărilor la cost istoric inflaționat și de aplicarea prevederilor IFRIC 12 "Angajamente de concesiune a serviciilor", ca urmare a aplicării de către Transgaz a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară începând cu anul 2012, în conformitate cu prevederile Ordinului MFP nr. 881/2012 *privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară*;
- ✎ lucrări și servicii terți: 84.206 mii lei;
- ✎ cheltuieli cu personalul: 20.363 mii lei;
- ✎ cheltuieli cu materialele: 16.644 mii lei;
- ✎ alte impozite și taxe: 1.522 mii lei;
- ✎ impozitul pe monopol: 5.699 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 12.254 mii lei la alte cheltuieli de exploatare.

Cheltuielile financiare preliminate au depășit nivelul prevăzut în BVC cu **109.413 mii lei** din cauza constituirii provizionului pentru deprecierea activelor financiare ca urmare a neselectării proiectului Nabucco Vest ca rută de transport a gazelor naturale.

Profitul brut estimat este cu **25%** mai mare față de program, nivelul acestuia fiind cu **85.350 mii lei** superior prevederilor din BVC, iar **profitul net** cu **24%** mai mare, respectiv cu **64.942 mii lei** decât cel programat.

Cheltuielile totale pentru investitii preliminate pe anul 2013 sunt de **205.984 mii lei**, din care:

- 149.425 mii lei lucrări de investiti;
- 11.268 mii lei participare Transgaz la capitalul Nabucco International;
- 21.291 mii lei instalatii de racordare la SNT realizate în baza regulamentului de acces la SNT aprobat prin HG nr.1043/2004;
- 24.000 mii lei rambursări rate la creditele pentru investitii.

În anul 2013 au fost puse în functiune investitii în valoare de **204.831 mii lei**.

În cursul anului 2013 s-a vărsat la bugetul de stat suma de **576.450 mii lei**, din care:

- taxa pe valoarea adaugată: 208.875 mii lei;
- impozit pe profit: 146.050 mii lei;
- redeventa petrolieră: 141.563 mii lei;
- impozit pe venituri din salarii: 35.410 mii lei;
- impozit pe monopolul natural: 34.613 mii lei;
- impozit pe dividende: 9.802 mii lei.

De asemenea s-a achitat bugetelor locale, fondurilor speciale si asigurărilor sociale suma de 118.349 mii lei.

**Director General,
Ion Petru Văduva**



**Vizat,
Director Departament Economic,
Marius Lupean**

