

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Raportul trimestrial conform prevederilor art.227 din Legea nr.297/2004

Data raportului: 14 noiembrie 2018

Denumirea societății comerciale: SNTGN TRANSGAZ SA

Sediul social: Mediaș, P-ța Constantin I. Motaș, nr.1, cod: 551130

Număr de telefon/fax: 0269-803333/0269-839029

Cod de înregistrare fiscală: RO13068733

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J32/301/2000

Capital social subscris și vărsat: 117.738.440 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

**RAPORT TRIMESTRIAL
PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ
A SNTGN TRANSGAZ SA la 30.09.2018
(perioada 1 ianuarie-30 septembrie 2018)**

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 intern gaze 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 concesiunea 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 de reglementare a început la 1 iulie 2012 și prin derogare de la art.5 alin(1) din Ordinul ANRE nr.32/2014 se va încheia la 30 septembrie 2019), 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.

👉 **activitatea de transport internațional gaze naturale** care este o activitate de transport gaze ce se desfășoară prin conducte de transport dedicate (conducte care nu sunt interconectate cu sistemul național de transport). Începând cu 1 octombrie 2016 pentru punctele de interconectare Isaccea 1 și Negru Vodă 1 au fost aplicate prevederile Ordinului ANRE nr. 34/19 iulie 2016 prin care a fost aprobată Metodologia de rezervare a capacității și de stabilire a tarifelor pe conductele de transport gaze naturale Isaccea-Negru Vodă. În conformitate cu această metodologie au fost fundamentate venitul total și tarifele de transport pe conducta de transport gaze naturale Isaccea 1 – Negru Vodă 1, acestea fiind aprobate prin Ordinul ANRE nr.73/02 august 2017, pentru perioada 1 octombrie 2017 – 30 septembrie 2018. Pentru conductele de transport gaze naturale Isaccea 2 și Isaccea 3 – Negru Vodă 2 și Negru Vodă 3 *tarifele aferente se stabilesc pe baze comerciale prin negocieri între părți.*

👉 **activitatea de echilibrare** desfășurată începând cu 1 decembrie 2015 în baza Ordinului ANRE nr.160/2015 prin care se stabilesc obligațiile societății privind echilibrarea sistemului național de transport, activitate neutră din punct de vedere financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuite clienților pentru care sunt prestate servicii de transport intern.

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-financiari**1.1 Analiza veniturilor și cheltuielilor realizate la 30 septembrie 2018 comparativ cu realizările la 30 septembrie 2017**

Principalii indicatori economico-financiari realizați la 30 septembrie 2018, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2017 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	Realizat 01.01-30.09.2017	Realizat 01.01-30.09.2018	Creștere
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	1.302.437	1.115.708	-14%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	92.299	118.838	29%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	28.067	109.545	290%
4.	Venituri financiare	176.284	36.560	-79%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	811.971	777.746	-4%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	87.337	118.838	36%
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	28.067	109.545	290%
8.	Cheltuieli financiare	147.972	18.009	-88%
9.	REZULTATUL BRUT , din care :	523.742	356.513	-32%
	• din exploatare	495.429	337.962	-32%
	• din activitatea financiară	28.313	18.551	-34%
10.	Impozitul pe profit	90.190	57.231	-37%
11.	PROFITUL NET	433.552	299.282	-31%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 scad cu **14%** față de realizările din 9 luni 2017, înregistrându-se o scădere de **186.729 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- **veniturile obținute din rezervarea de capacitate** mai mici cu **61.219 mii lei** din cauza:
 - **tarifului de rezervare a capacității** mai mic cu 0,16 lei/MWh, cu influență negativă de 41.045 mii lei;
 - **capacității rezervate** mai mici cu 8.590.389 MWh, cu influență negativă de 20.174 mii lei.
- **veniturile obținute din componenta volumetrică** mai mici cu **109.799 mii lei** din cauza:
 - **cantității de gaze transportate** mai mică față de 9 luni 2017 cu 432.043 MWh/33.305 mii mc (▼ 0,44%), detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		9 luni 2017	9 luni 2018	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	45.899.329	47.441.365	1.542.036
	Mii mc	4.289.099	4.439.435	150.336
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	53.106.341	51.132.262	-1.974.079
	Mii mc	4.929.394	4.745.753	-183.641
Total*)	MWh	99.005.670	98.573.627	-432.043
	Mii mc	9.218.493	9.185.188	-33.305

*) cantitatea transportată pentru care se facturează serviciile de transport

Scăderea tarifelor în perioada 01.01-30.09.2018 față de 01.01-30.09.2017 se datorează în principal scăderii venitului aprobat în anul gazier octombrie 2017- septembrie 2018 față de venitul aprobat în anul gazier octombrie 2016 – septembrie 2017 în principal pe seama diferențelor de ajustare a venitului în anul gazier 2017-2018 (componenta de redistribuire a sporului de eficiență în valoare de -112 mil lei, componenta de corecție a venitului total, etc).

Scăderea tarifului volumetric este datorată și prevederilor Ordinului președintelui ANRE nr.10/2017, de modificare a Ordinului președintelui ANRE nr. 32/2014 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale, care impune creșterea cu 5% anual a proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului pentru rezervare de capacitate, până la nivelul de 85% și respectiv scăderea proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului volumetric. În anul gazier 2016-2017 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 40% din venitul total în timp ce în anul gazier 2017-2018 a scăzut la 35% din venitul total.

- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale* mai mici cu **13.439 mii lei** datorită variațiilor cursurilor valutare a monedelor de derulare a contractelor (pentru TII și TIII) și aplicării prevederilor Ordinului ANRE nr. 34/19 iulie 2016 (pentru TI), pe seama următorilor factori:
 - capacitate mai mare cu 275.098.263 kWh cu influență favorabilă de 294 mii lei;
 - achiziția de produse pe termen scurt (cu preț unitar mai mare) în proporție mai redusă în anul 2018, cu influență negativă de 6.605 mii lei.
- *alte venituri din exploatare* mai mici cu **2.272 mii lei**.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o creștere de **26.538 mii lei** pe seama următorilor factori:

- cantitate mai mare cu 89.288 MWh cu influență favorabilă de 7.042 mii lei;
- preț de tranzacționare mai mare cu 15,48 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 19.496 mii lei.

Veniturile din activitatea de construcții mai mari cu **81.478 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

Veniturile financiare cu o influență negativă de **139.724 mii lei** datorită reluării la venituri, în anul 2017, a provizionului constituit pentru deprecierea participației Transgaz la capitalul social al Nabucco Gas Pipeline International GmbH în valoare de 138.544.435 lei. În luna septembrie 2017 s-a obținut decizia Tribunalului Comercial Viena prin care societatea Nabucco Gas Pipeline International GmbH ("NIC") a fost radiată iar societatea a scos la 30 septembrie 2017 din evidențele sale contabile activul în valoare de 138.544.435 lei concomitent cu reluarea la venituri a provizionului constituit în anii precedenți pentru aceeași valoare.

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 scad cu **4%** față de 9 luni 2017, nivelul acestora fiind cu **34.225 mii lei** mai mic.

Societatea a înregistrat economii de 47.091 mii lei, în special la următoarele elemente de cheltuie:

- 👉 consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport a scăzut cu **4.448 mii lei** datorită a doi factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică cu 146.158 MWh (▼ 19%), cu o influență favorabilă de 10.232 mii lei;

- prețul mediu de achiziție la 9 luni 2018 mai mare față de 9 luni 2017 cu 9,17 lei/MWh, cu o influență negativă de 5.784 mii lei;
- 👍 cheltuieli cu personalul: 3.250 mii lei
- 👍 cheltuieli cu redevență: 18.446 mii lei;
- 👍 cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 4.271 mii lei;
- 👍 alte cheltuieli de exploatare: 16.676 mii lei, în principal pe seama reducerii cheltuielii cu provizionul pentru deprecierea activelor curente.

S-au înregistrat depășiri de 12.866 mii lei, în special la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu amortizarea: 1.352 mii lei;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 5.952 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și alte sume datorate statului: 4.368 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 1.194 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o scădere de **129.963 mii lei**, în principal pe seama eliminării din evidențele contabile la 30 septembrie 2017 a activului în valoare de 138.544.435 lei reprezentând participația Transgaz la capitalul social al societății Nabucco Gas Pipeline International GmbH ("NIC").

Comparativ cu realizările la 9 luni 2017 profitul brut realizat la 9 luni 2018 este mai mic cu 32%, respectiv cu 167.228 mii lei.

Principalii indicatori economico-financiar realizati în trimestrul III 2018 comparativ cu perioada similară a anului 2017 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

<i>*mii lei*</i>				
Nr. crt.	Denumirea	Realizat Trim. III 2017	Realizat Trim. III 2018	Creștere
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	321.960	291.801	-9%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	15.608	28.354	82%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	10.535	74.626	608%
4.	Venituri financiare	154.517	14.582	-91%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	291.994	271.599	-7%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	15.425	28.354	84%
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	10.535	74.626	608%
8.	Cheltuieli financiare	139.300	9.131	-93%
9.	REZULTATUL BRUT, din care :	45.366	25.653	-43%
	• din exploatare	30.149	20.202	-33%
	• din activitatea financiară	15.218	5.451	-64%
10.	Impozitul pe profit	12.305	5.977	-51%
11.	PROFITUL NET	33.061	19.676	-40%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 scad cu **9%** față de realizările perioadei similare din anul 2017, înregistrându-se o scădere de **30.159 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mici cu **5.622 mii lei** datorită:

- *capacității rezervate* mai mici cu 233.721 MWh, cu influență negativă de 422 mii lei.
- *tarifului de rezervare a capacității* mai mic cu 0,08 lei/MWh cu influență negativă de 5.200 mii lei;
- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mici cu **22.452 mii lei** datorită:
 - *creșterii cantității de gaze facturate* cu 1.754.458 MWh/165.414 mii mc (▲ 7%), detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		Trim III 2017	Trim III 2018	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	18.143.854	19.974.406	1.830.552
	Mii mc	1.695.190	1.869.293	174.103
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	7.191.681	7.115.587	-76.094
	Mii mc	666.117	657.427	-8.690
Total	MWh	25.335.535	27.089.993	1.754.458
	Mii mc	2.361.307	2.526.720	165.413

Scăderea tarifelor în trimestrul III 2018 față de trimestrul III 2017 se datorează în principal scăderii venitului aprobat în anul gazier octombrie 2017- septembrie 2018 față de venitul aprobat în anul gazier octombrie 2016 – septembrie 2017 în principal pe seama diferențelor de ajustare a venitului în anul gazier 2017-2018 (componenta de redistribuire a sporului de eficiență în valoare de -112 mil lei, componenta de corecție a venitului total, etc).

Scăderea tarifului volumetric este datorată și prevederilor Ordinului președintelui ANRE nr.10/2017, de modificare a Ordinului președintelui ANRE nr. 32/2014 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale, care impune creșterea cu 5% anual a proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului pentru rezervare de capacitate, până la nivelul de 85% și respectiv scăderea proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului volumetric. În anul gazier 2016-2017 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 40% din venitul total în timp ce în anul gazier 2017-2018 a scăzut la 35% din venitul total.

- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale* mai mari cu **1.293 mii lei** datorită variațiilor cursurilor valutare a monedelor de derulare a contractelor și aplicării prevederilor Ordinului ANRE nr. 34/19 iulie 2016;
- *alte venituri din exploatare* mai mici cu **3.377 mii lei**;
- *veniturile din activitatea de echilibrare* conform Ordinului ANRE nr.1/18.01.2016 mai mari cu **12.747 mii lei**, datorită următorilor factori:
 - cantitate mai mare cu 100.100 MWh cu influență favorabilă de 7.184 mii lei;
 - preț de tranzacționare mai mare cu 17,52 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 5.563 mii lei.
- *veniturile din activitatea de construcții* mai mari cu **64.091 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții;
- *veniturile financiare* cu o influență negativă de **139.935 mii lei** datorită reluării la venituri, în anul 2017, a provizionului constituit pentru deprecierea participației Transgaz la capitalul social al Nabucco Gas Pipeline International GmbH în valoare de 138.544.435 lei. În luna septembrie 2017 s-a obținut decizia Tribunalului Comercial Viena prin care societatea Nabucco Gas Pipeline International GmbH ("NIC") a fost radiată iar societatea a scos la 30 septembrie 2017 din

evidențele sale contabile activul în valoare de 138.544.435 lei concomitent cu reluarea la venituri a provizionului constituit în anii precedenți pentru aceeași valoare.

Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 scad cu 7% față de trimestrul III 2017, nivelul acestora fiind cu **20.394 mii lei** mai mic.

Societatea a înregistrat economii de 25.959 mii lei, în special la următoarele elemente de cheltuieli;

- consum tehnologic 8.172 mii lei;
- cheltuieli cu personalul: 5.764 mii lei;
- cheltuieli cu materiale auxiliare și alte materiale: 2.657 mii lei;
- cheltuieli cu redevență: 2.678 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 6.688 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 5.565 mii lei, în special la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe: 232 mii lei;
- întreținere și transport: 2.671 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 2.294 mii lei
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 367 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o scădere de **130.169 mii lei**, în principal pe seama eliminării din evidențele contabile la 30 septembrie 2017 a activului în valoare de 138.544.435 lei reprezentând participația Transgaz la capitalul social al societății Nabucco Gas Pipeline International GmbH ("NIC").

Comparativ cu realizările pe trimestrul III 2017 profitul brut realizat pe trimestrul III 2018 este mai mic cu 43%, respectiv cu 19.713 mii lei.

1.2 Analiza indicatorilor economico-financiar realizati la 30 septembrie 2018 comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea AGOA nr.2/06.03.2018

Principalii indicatori economico-financiar realizati în perioada 01.01-30.09.2018, comparativ cu cei prevăzuți în BVC sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	BVC 01.01-30.09.2018	Realizat 01.01-30.09.2018	Creștere
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	1.058.551	1.115.708	5%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	13.648	118.838	771%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	597.871	109.545	-82%
4.	Venituri financiare	25.902	36.560	41%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	911.851	777.746	-15%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	13.648	118.838	771%
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	597.871	109.545	-82%
8.	Cheltuieli financiare	11.250	18.009	60%
9.	REZULTATUL BRUT , din care :	161.352	356.513	121%
	• din exploatare	146.699	337.962	130%

Nr. crt.	Denumirea	BVC 01.01-30.09.2018	Realizat 01.01-30.09.2018	Creștere
	• din activitatea financiară	14.652	18.551	27%
10.	Impozitul pe profit	19.440	57.231	194%
11.	PROFITUL NET	141.912	299.282	111%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **57.157 mii lei** față de cele prevăzute în BVC. Veniturile au fost influențate de următorii factori:

- Serviciile de transport gaze au înregistrat o creștere de **81.803 mii lei**, datorită:
 - *capacității rezervate* mai mari cu 15.006.451 MWh cu o influență pozitivă de **83.854 mii lei**, creștere determinată în principal de facturarea contravalorii depășirilor de capacitate rezervată aferente primelor 9 luni ale anului 2018 în valoare de 58.795 mii lei, în conformitate cu Ordinul ANRE nr.1/18.01.2016, Ordinul ANRE nr.14/30 martie 2016 și Ordinul ANRE nr.160/26 noiembrie 2015;
 - *cantității de gaze transportate* mai mici față de cea planificată cu 315.930 MWh/100.217 mii mc (▼ 0,32%) cu o influență negativă de **2.051 mii lei**;
- Veniturile din serviciile de transport internațional gaze naturale au înregistrat o scădere de **3.654 mii lei** determinată de variațiile cursurilor valutare a monedelor de derulare a contractelor;
- Alte venituri din exploatare au scăzut cu **20.992 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC, .
- Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o creștere de **105.189 mii lei** pe seama următorilor factori:
 - cantitate mai mare cu 1.099.470 MWh cu influență favorabilă de 93.705 mii lei;
 - preț de tranzacționare mai mare cu 9,12 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 11.484 mii lei.

Veniturile financiare au înregistrat o creștere de **10.658 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC.

Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 înregistrează o scădere de **15%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **134.105 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

S-au înregistrat economii de 152.744 mii lei, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- 👍 consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport **27.447 mii lei**, datorită a doi factori:
 - prețul mediu de achiziție realizat mai mic față de cel prevăzut în BVC cu 0,12 lei/MWh cu o influență pozitivă de 77 mii lei;
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică față de program cu 345.140 MWh (▼ 35%), cu o influență pozitivă de 27.370 mii lei;
- 👍 cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 16.456 mii lei;
- 👍 cheltuieli cu personalul: 48.219 mii lei;
- 👍 întreținere și transport: 37.872 mii lei;
- 👍 cheltuieli cu alte impozite și taxe: 2.001 mii lei;
- 👍 amortizare: 5.121 mii lei;
- 👍 alte cheltuieli de exploatare: 15.628 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 18.638 mii lei, în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

- redevența pentru concesiunea SNT: 7.815 mii lei;

- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 10.824 mii lei, pe seama provizionului privind participarea salariaților la profit care este cuprins în BVC în trimestrul IV.

Cheltuielile financiare sunt mai mari decât nivelul prevăzut în BVC cu **6.759 mii lei**.

Profitul brut este cu **121%** mai mare față de program, nivelul acestuia fiind cu **195.162 mii lei** superior prevederilor din BVC, iar **profitul net** cu **111%** mai mare decât cel programat, respectiv cu **157.370 mii lei** mai mare decât cel din BVC.

2. Stadiul realizării programului de investiții

Cheltuielile pentru investiții realizate la 30 septembrie 2018 au fost de **168.624 mii lei**, din care 3.950 mii lei reprezintă instalații de racordare la SNT realizate în baza regulamentului de acces la SNT aprobat prin HG nr.1043/2004.

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții în valoare de 25.769 mii lei.

• Creanțe și arierate

La 30 septembrie 2018 volumul creanțelor restante a fost de 309.144 mii lei, cu 2.227 mii lei mai mare față de aceeași perioadă a anului precedent (306.917 mii lei).

La data de 30 septembrie 2018 societatea nu înregistrează plăți restante.

4. Datoriile către bugetul de stat

În perioada 01.01-30.09. 2018 s-a vărsat la bugetul de stat suma de **388.868 mii lei**, din care:

- taxa pe valoarea adăugată: 129.227 mii lei;
- redevența petrolieră: 121.121 mii lei;
- impozit pe profit: 64.595 mii lei;
- impozit pe monopolul natural: 44.351 mii lei;
- impozit pe venituri din salarii: 21.350 mii lei;
- impozit pe dividende: 6.350 mii lei;
- accize: 1.874 mii lei.

De asemenea s-a achitat bugetelor locale, fondurilor speciale și asigurărilor sociale suma de 121.548 mii lei.

DIRECTOR GENERAL,

STERIAN ION

**Director Economic,
Lupean Marius**

ANEXA nr.1**Sinteza Situației poziției financiare la 30.09.2018*****lei***

Nr. crt.	Denumire indicator	31.12.2017	30.09.2018
1.	Active		
	Active imobilizate	3.709.379.966	3.763.278.178
	Active circulante	1.523.897.156	1.397.499.028
	Total	5.233.277.122	5.160.777.206
2.	Capitaluri și datorii		
	Capitaluri proprii	3.721.150.034	3.486.134.938
	Datorii pe termen lung	1.238.524.550	1.458.552.529
	Datorii curente	273.602.538	216.089.739
	Total	5.233.277.122	5.160.777.206

ANEXA nr.2**Sinteza Situației rezultatului global aferent perioadei de raportare
01.01.2018 - 30.09.2018*****lei***

Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2017	30.09.2018
	Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, din care:	1.302.436.850	1.115.707.957
	- venituri din activitatea de transport intern	999.198.970	828.181.273
	- venituri din activitatea de transport internațional	252.240.143	238.801.097
	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	811.970.592	777.745.869
1.	Rezultatul din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 (profit)	490.466.258	337.962.088
	Venituri din activitatea de echilibrare	92.299.433	118.837.728
	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	87.337.083	118.837.728
	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	28.067.161	109.545.456
	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	28.067.161	109.545.456
2.	Rezultatul din exploatare (profit)	495.428.608	337.962.088
	Venituri financiare	176.284.454	36.560.161
	Cheltuieli financiare	147.971.513	18.008.942
3.	Rezultat financiar	28.312.941	18.551.219
4.	Rezultatul brut (profit)	523.741.549	356.513.307
5.	Impozitul pe profit	90.189.999	57.231.362
6.	Rezultatul net (profit)	433.551.550	299.281.945

ANEXA nr.3**Principalii indicatori economico - financiari aferenți perioadei de raportare****01.01.2018 - 30.09.2018**

Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2018	Rezultat
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	6,47
2.	Indicatorii gradului de îndatorare		
2.1	Indicatorul gradului de îndatorare 1	Capital împrumutat / Capital propriu	6,69
2.2	Indicatorul gradului de îndatorare 2	Capital împrumutat / Capital angajat	6,27
3.	Viteza de rotație a debitelor clienți-zile	Sold mediu clienți x 273 / Cifra de afaceri	134,60
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,32