

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

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

Data raportului: 14 noiembrie 2019

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 30.09.2019
(perioada 1 ianuarie-30 septembrie 2019)

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 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 de reglementare a început la 1 iulie 2012 și prin derogare de la art.5 alin(1) din Ordinul ANRE nr.32/2014 se încheie 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. 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.73/2 august 2017, pentru perioada 1 octombrie 2017 – 30 septembrie 2018 iar pentru perioada 1 octombrie 2018 – 30 septembrie 2019 prin Ordinul ANRE nr. 99/29 mai 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 financiare aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune.

1. Analiza indicatorilor economico-financiar

1.1 Analiza veniturilor și cheltuielilor realizate la 30 septembrie 2019 comparativ cu realizările la 30 septembrie 2018

Principalii indicatori economico-financiar realizați la 30 septembrie 2019, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2018 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	Realizat 01.01-30.09.2018	Realizat 01.01-30.09.2019	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	1.093.054	1.085.513	-1%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	118.838	250.930	111%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	109.545	521.459	376%
4.	Venituri financiare	36.560	41.522	14%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	755.092	840.997	11%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	118.838	250.930	111%
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	109.545	521.459	376%
8.	Cheltuieli financiare	18.009	20.742	15%
9.	REZULTATUL BRUT, din care :	356.513	265.297	-26%
	• din exploatare	337.962	244.516	-28%
	• din activitatea financiară	18.551	20.781	12%
10.	Impozitul pe profit	56.568	40.608	-28%
11.	PROFITUL NET	299.946	224.689	-25%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 scad cu **1%** față de realizările din 9 luni 2018, înregistrându-se o scădere de **7.541 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mici cu **35.088 mii lei** din cauza:
 - *tarifului de transport volumetric* mai mic cu 0,47 lei/MWh, cu o influență negativă de 49.677 mii lei;

- *cantitățile de gaze transportate* mai mare față de 9 luni 2018 cu 4.920.755 MWh, cu o influență pozitivă de 14.588 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		9 luni 2018	9 luni 2019	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	47.441.365	50.818.152	3.376.787
	Mii mc	4.439.435	4.781.956	342.521
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	51.132.262	52.676.229	1.543.967
	Mii mc	4.745.753	4.900.812	155.059
Total	MWh	98.573.627	103.494.381	4.920.754
	Mii mc	9.185.188	9.682.768	497.580

Scăderea tarifelor în perioada 01.01-30.09.2019 față de 01.01-30.09.2018 se datorează în principal:

- scăderii venitului aprobat în anul gazier octombrie 2018- septembrie 2019 (882.983 mii lei) față de venitul aprobat în anul gazier octombrie 2017 – septembrie 2018 (954.322 mii lei) în principal pe seama diferențelor de ajustare a venitului în anul gazier 2018-2019 (componenta de redistribuire a sporului de eficiență, 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 2017-2018 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 35% din venitul total în timp ce în anul gazier 2018-2019 a scăzut la 30% din venitul total.
 - *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mici cu **1.615 mii lei** din cauza:
 - *tarifului de rezervare a capacității* mai mic cu 0,15 lei/MWh, cu influență negativă de 40.780 mii lei;
 - *capacității rezervate* mai mari cu 17.918.601 MWh, cu influență pozitivă de 39.164 mii lei;
 - *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale* mai mari cu **16.703 mii lei** datorită aprecierii monedelor de derulare a contractelor;
 - *alte venituri din exploatare* mai mari cu **12.460 mii lei**.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o creștere de **132.092 mii lei** pe seama următorilor factori:

- cantitate mai mare cu 1.133.839 MWh cu influență favorabilă de 106.972 mii lei;
- preț de tranzacționare mai mare cu 10,50 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 25.120 mii lei.

Veniturile din activitatea de construcții mai mari cu **411.914 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 pozitivă de **4.962 mii lei** datorită creșterii veniturilor din diferențe de curs valutar.

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **11%** față de 9 luni 2018, nivelul acestora fiind cu **85.905 mii lei** mai mare.

Societatea a înregistrat economii de 7.522 mii lei, în special la următoarele elemente de cheltuieli:

- 👉 cheltuieli cu redevența: 2.747 mii lei;
- 👉 cheltuieli cu întreținere și transport: 4.775 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 93.427 mii lei, în special la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 7.501 mii lei;
- cheltuieli cu personalul: 9.582 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 5.921 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 169 mii lei;
- cheltuieli cu consumul tehnologic: 2.702 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 21.417 mii lei, urmare introducerii contribuției bănești de 2% din cifra de afaceri, conform art.78 din OUG nr.114/2018;
- alte cheltuieli de exploatare: 46.134 mii lei, în principal pe seama constituirii ajustărilor pentru deprecierea activelor curente, care înregistrează o creștere de 44.420 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o creștere de **2.733 mii lei** în principal pe seama creșterii cheltuielilor din diferențe de curs valutar.

Comparativ cu realizările la 9 luni 2018 profitul brut realizat la 9 luni 2019 este mai mic cu 26%, respectiv cu 91.217 mii lei.

Principalii indicatori economico-financiari realizați în trimestrul III 2019 comparativ cu perioada similară a anului 2018 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

<i>*mii lei*</i>				
Nr. crt.	Denumirea	Realizat Trim. III 2018	Realizat Trim. III 2019	Creștere
0	1	2	3	$4=3/2 \times 100 - 100$
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	284.248	310.519	9%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	28.354	67.721	139%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	74.626	223.561	200%
4.	Venituri financiare	14.582	8.324	-43%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	264.046	280.964	6%

Nr. crt.	Denumirea	Realizat Trim. III 2018	Realizat Trim. III 2019	Creștere
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	28.354	67.721	139%
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	74.626	223.561	200%
8.	Cheltuieli financiare	9.131	4.308	-53%
9.	REZULTATUL BRUT, din care :	25.653	33.570	31%
	• din exploatare	20.202	29.555	46%
	• din activitatea financiară	5.451	4.015	-26%
10.	Impozitul pe profit	5.977	4.383	-27%
11.	PROFITUL NET	19.676	29.188	48%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **9%** față de realizările perioadei similare din anul 2018, înregistrându-se o creștere de **26.271 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mari cu **16.924 mii lei** datorită:
 - *capacității rezervate* mai mari cu 11.643.982 MWh, cu influență pozitivă de 20.136 mii lei.
 - *tarifului de rezervare a capacității* mai mic cu 0,04 lei/MWh cu influență negativă de 3.212 mii lei;
- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mici cu **4.546 mii lei** datorită:
 - *tarifului de transport volumetric* mai mic cu 0,46 lei/MWh, cu o influență negativă de 14.502 mii lei;
 - *creșterii cantității de gaze facturate* cu 3.124.633 MWh, cu o influență pozitivă de 9.956 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		Trim III 2018	Trim III 2019	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	19.974.406	23.042.489	3.068.083
	Mii mc	1.869.293	2.174.541	305.248
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	7.115.587	7.172.137	56.550
	Mii mc	657.427	662.292	4.865
Total	MWh	27.089.993	30.214.626	3.124.633
	Mii mc	2.526.720	2.836.833	310.113

Scăderea tarifelor în trimestrul III 2019 față de trimestrul III 2018 se datorează în principal:

- scăderii venitului aprobat în anul gazier octombrie 2018- septembrie 2019 (882.983 mii lei) față de venitul aprobat în anul gazier octombrie 2017 – septembrie 2018 (954.322 mii lei) în principal pe seama diferențelor de ajustare a venitului în anul gazier 2018-2019 (componenta de redistribuire a sporului de eficiență, 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 2017-2018 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 35% din venitul total în timp ce în anul gazier 2018-2019 a scăzut la 30% din venitul total.

- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale* mai mari cu **6.183 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 mari cu **7.710 mii lei**;
- *veniturile din activitatea de echilibrare* conform Ordinului ANRE nr.1/18.01.2016 mai mari cu **39.367 mii lei**, datorită următorilor factori:
 - cantitate mai mare cu 339.320 MWh cu influență favorabilă de 30.296 mii lei;
 - preț de tranzacționare mai mare cu 13,81 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 9.071 mii lei.
- *veniturile din activitatea de construcții* mai mari cu **148.935 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 **6.259 mii lei** din cauza diferențelor de curs valutar.

Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **6%** față de trimestrul III 2018, nivelul acestora fiind cu **16.918 mii lei** mai mare.

Societatea a înregistrat economii de 8.710 mii lei, în special la următoarele elemente de cheltuieli;

- întreținere și transport 1.217 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 7.493 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 25.628 mii lei, în special la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe: 2.031 mii lei
- cheltuieli cu personalul: 7.568 mii lei;
- cheltuieli cu consumul tehnologic: 3.219 mii lei;
- cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 1.458 mii lei;
- cheltuieli cu redevența: 1.109 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 9.838 mii lei, urmare introducerii contribuției bănești de 2% din cifra de afaceri, conform art.78 din OUG nr.114/2018;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 404 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o scădere de **4.823 mii lei**, în principal pe seama diferențelor de curs valutar.

Comparativ cu realizările pe trimestrul III 2018 profitul brut realizat pe trimestrul III 2019 este mai mare cu 31%, respectiv cu 7.917 mii lei.

2. Stadiul realizării programului de investiții

Cheltuielile pentru investiții realizate la 30 septembrie 2019 au fost de **626.839 mii lei**, din care **4.861 mii lei** reprezintă instalații de racordare la SNT realizate în baza regulamentului de acces la SNT aprobat prin Ordin ANRE nr.82/2017.

Această valoare nu include materialul tubular achiziționat pentru realizarea proiectelor de investiții și nemontat până la data de 30 septembrie 2019.

3. Creanțe și arierate

La 30 septembrie 2019 volumul creanțelor restante a fost de 402.070 mii lei, cu 92.926 mii lei mai mare față de aceeași perioadă a anului precedent (309.144 mii lei).

La data de 30 septembrie 2019 societatea nu înregistrează plăți restante.

4. Datoriile către bugetul de stat

La 30 septembrie 2019 s-a vărsat la bugetul de stat suma de **271.216 mii lei**, din care:

- taxa pe valoarea adăugată: 29.959 mii lei;
- redevența petrolieră: 118.857 mii lei;
- impozit pe monopolul natural: 46.735 mii lei;
- impozit pe venituri din salarii: 20.573 mii lei
- accize: 1.495 mii lei;
- impozit pe profit: 50.440 mii lei;
- impozit pe dividende: 3.157 mii lei.

De asemenea s-a achitat bugetelor locale, fondurilor speciale și asigurărilor sociale suma de 132.340 mii lei.

DIRECTOR GENERAL
STERIAN ION

Director Economic,
Lupean Marius

ANEXA nr.1**Sinteza Situației poziției financiare la 30.09.2019*****lei***

Nr. crt.	Denumire indicator	31.12.2018	30.09.2019
1.	Active		
	Active imobilizate	3.490.423.765	4.122.240.335
	Active circulante	1.505.383.695	1.199.065.649
	Total	4.995.807.460	5.321.305.984
2.	Capitaluri și datorii		
	Capitaluri proprii	3.712.731.065	3.682.398.124
	Datorii pe termen lung	864.288.167	1.232.403.253
	Datorii curente	418.788.228	406.504.607
	Total	4.995.807.460	5.321.305.984

ANEXA nr.2**Sinteza Situației rezultatului global aferent perioadei de raportare
01.01.2019 - 30.09.2019*****lei***

Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2018 retrat	30.09.2019
	Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, din care:	1.093.053.782	1.085.512.634
	- venituri din activitatea de transport intern	828.181.273	791.477.564
	- venituri din activitatea de transport internațional	238.801.097	255.503.605
	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	755.091.694	840.996.737
1.	Rezultatul din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 (profit)	337.962.088	244.515.897
	Venituri din activitatea de echilibrare	118.837.728	250.929.758
	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	118.837.728	250.929.758
	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	109.545.456	521.459.417
	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	109.545.456	521.459.417
2.	Rezultatul din exploatare (profit)	337.962.088	244.515.897
	Venituri financiare	36.560.161	41.522.259
	Cheltuieli financiare	18.008.942	20.741.548
3.	Rezultat financiar	18.551.219	20.780.711
4.	Rezultatul brut (profit)	356.513.307	265.296.608
5.	Impozitul pe profit	56.567.543	40.608.088
6.	Rezultatul net (profit)	299.945.764	224.688.520

ANEXA nr.3**Principalii indicatori economico - financiari aferenți perioadei de raportare****01.01.2019 - 30.09.2019**

Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2019	Rezultat
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	2,95
2.	Indicatorii gradului de îndatorare		
2.1	Indicatorul gradului de îndatorare 1	Capital împrumutat / Capital propriu	12,85%
2.2	Indicatorul gradului de îndatorare 2	Capital împrumutat / Capital angajat	11,38%
3.	Viteza de rotație a debitelor clienți-zile	Sold mediu clienți x 273 / Cifra de afaceri	134,73
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,316