

Nr. 3771 / 23 ianuarie 2020

Supus spre aprobare în ședința AGOA din data de 04 martie 2020

R E F E R A T
**privind aprobarea proiectului bugetului de venituri și cheltuieli
 pe anul 2020 și a estimărilor pentru anii 2021-2022**
REZUMAT:

În ședința Consiliului de administrație al Transgaz din data de 27 ianuarie 2020 s-a avizat proiectul BVC pentru anul 2020 și estimări pentru anii 2021 și 2022.

Fundamentarea proiectului Bugetului de Venituri și Cheltuieli s-a realizat în baza programelor privind modernizarea și dezvoltarea, proiectarea, mentenanța și reabilitarea SNT, aprovizionarea cu materiale și piese de schimb; a programelor pentru asigurarea unor servicii; a prevederilor CCM; a actelor normative în vigoare; în baza cantităților de gaze naturale estimate a fi transportate și a rezervărilor de capacitate previzionate.

mii lei

Nr. crt.	SPECIFICAȚIE	BVC 2019	Preliminat 2019	BVC 2020
0	1	2	3	4
1.	Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	1.394.460	1.621.703	1.400.382
	Comparație BVC 2019		16,30%	0,42%
	Comparație preliminar 2019			-13,65%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	25.540	334.288	120.150
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.619.788	580.845	2.083.209
4.	Venituri financiare	34.551	44.492	49.458
5.	Cheltuieli exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	1.263.554	1.263.455	1.297.494
	Comparație BVC 2019		-0,01%	2,69%

Nr. crt.	SPECIFICAȚIE	BVC 2019	Preliminat 2019	BVC 2020
	Comparație preliminar 2019			2,69%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	25.540	334.288	120.150
7.	Costul activelor construite conform IFRIC12	1.619.788	580.845	2.083.209
8.	Cheltuieli financiare	15.000	23.717	22.736
9.	PROFIT BRUT	150.457	379.023	129.609
	Comparație BVC 2019		151,91%	-13,86%
	Comparație preliminar 2019			-65,80%
10.	Impozit pe profit	25.534	72.069	21.151
11.	PROFIT NET	124.924	306.954	108.458
	Comparație BVC 2019		145,71%	-13,18%
	Comparație preliminar 2019			-64,67%

PROPUNERE:

Aprobarea proiectului bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2020 și estimări pentru anii 2021-2022, conform cu prevederile OG nr.26 din 21 august 2013, art.4 alin.(1) lit.(d) și Actului constitutiv în vigoare al Transgaz, Capitol IV, art.15, alin.(3), lit. c).

Considerații generale privind elaborarea BVC

Având în vedere prevederile OG nr. 26/21 august 2013, cu modificările și completările ulterioare, „privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară”, care reglementează:

- Art.6 alin. (1[^]1) Operatorii economici prevăzuți la art. 4 alin. (1) lit. d), ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, și filialele acestora, prezintă, potrivit legii, bugetul de venituri și cheltuieli însoțit de anexele de fundamentare, întocmite în conformitate cu prevederile legale în vigoare, Adunării generale a acționarilor, în vederea aprobării acestora, după consultarea prealabilă a organizațiilor sindicale, și publică bugetul de venituri și cheltuieli cu valorile aferente anului curent, **în termen de 60 de zile de la intrarea în vigoare a legii anuale a bugetului de stat sau de la data aprobării bugetelor locale ale comunelor, orașelor, municipiilor, sectoarelor municipiului București, județelor și municipiului București, după caz.**
- **Art.7 alin. (1) Anual, prin legea bugetului de stat se stabilesc obiective de politică salarială pe baza cărora operatorii economici fundamentează indicatorii din bugetele de venituri și cheltuieli.**
- Art.9 alin. (1) La fundamentarea bugetelor de venituri și cheltuieli operatorii economici au în vedere, dar fără a se limita la acestea, următoarele:

a) respectarea politicii Guvernului și respectiv a unităților administrativ-teritoriale privind îmbunătățirea performanțelor economico-financiare ale operatorilor economici;

b) respectarea obiectivelor de politică salarială stabilită prin legea anuală a bugetului de stat;

c) criteriile de performanță specifice și obiectivele cuantificate privind reducerea plăților și creanțelor restante, reducerea pierderilor, creșterea profitului, a cifrei de afaceri, precum și creșterea productivității muncii, prevăzute în contractele de mandat, stabilite în corelație cu strategia de administrare a Consiliului de administrație/ Consiliului de supraveghere și a planului de management al directorilor/membrilor directoratului operatorilor economici;

la fundamentarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli al SNTGN Transgaz SA se impune respectarea politicii Guvernului privind îmbunătățirea performanțelor economico-financiare și a obiectivelor de politică salarială, obiective care se aprobă prin Legea Bugetului de Stat.

Fundamentarea Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2020 s-a făcut cu respectarea prevederilor legale cuprinse în:

- *Legea nr.5 din 6 ianuarie 2020 a Bugetului de stat 2020, art. 48, alin.(1) lit.d), alin.(3) și alin.(4) lit.b)*
- *OG nr. 26/21 august 2013, cu modificările și completările ulterioare, privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară;*
- *Ordinul MFP nr. 3818/30 decembrie 2019 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia;*
- *Ordinul ANRE nr. 41 din 15 martie 2019 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate pentru serviciile de transport al gazelor naturale;*
- *Ordinul ANRE nr.34 din 19 iulie 2016 privind aprobarea Metodologiei de rezervare a capacității de transport și de stabilire a tarifelor pentru activitatea de prestare a serviciilor de transport al gazelor naturale prin conductele de transport Isaccea-Negru Vodă;*
- *Regulamentul UE nr.312/2014 de stabilire a unui cod de rețea privind echilibrarea rețelelor de transport gaze naturale;*
- *Ordinul ANRE nr.160/2015 privind modificarea și completarea Codului rețelei pentru Sistemul Național de Transport al gazelor naturale, aprobat prin ordinul președintelui ANRE nr.16/2013;*
- *Ordinul ANRE nr.85/2017 pentru aprobarea Metodologiei de calculare a tarifelor de neutralitate pentru echilibrare, inclusiv repartizarea lor în rândul utilizatorilor rețelei de transport al gazelor naturale;*
- *Legea societăților comerciale nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare;*

- OG 80/2001 privind stabilirea unor normative de cheltuieli pentru autoritățile administrației publice și instituțiile publice, cu modificările și completările ulterioare
- OUG nr. 1 din 6 ianuarie 2020 privind unele măsuri fiscal-bugetare și pentru modificarea și completarea unor acte normative.

Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2020 a fost supus consultării controlului financiar de gestiune conform Hotărârii Guvernului nr.1151/2012 pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare și exercitare a controlului financiar de gestiune și consultării organizațiilor sindicale.

Fundamentarea costurilor s-a făcut având la bază următoarele:

- indicii estimați ai inflației și/sau evoluția cursurilor de schimb previzionate conform **„Proiecției principalilor indicatori macroeconomici 2019-2023 – prognoza de toamnă a Comisiei Naționale de Prognoză**, pentru acele costuri care prin natura lor au o evoluție relativ liniară;
- normative tehnice în vigoare;
- programele privind modernizarea și dezvoltarea SNT (Investiții), proiectarea, mentenanța și reabilitarea SNT, aprovizionarea cu materiale și piese de schimb;
- programele pentru asigurarea unor servicii diverse (pază și securitate, pregătire profesională, consultanță, etc.);
- actele normative în vigoare pentru costurile care sunt legiferate (contribuția pentru asigurări sociale, taxa de acordare a licenței de transport, redevența pentru concesiunea sistemului de transport, etc.);
- cheltuielile cu acțiuni sociale acordate conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă (CCM). În baza art.1 din OUG nr. 8/2009 privind acordarea tichetelor de vacanță aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.94/2014, care prevede *„Începând cu data intrării în vigoare a prezentei ordonanțe de urgență, pentru recuperarea și întreținerea capacității de muncă a personalului salarial, angajatorii care încadrează personal prin încheierea unui contract individual de muncă pot acorda, în condițiile legii, bonuri de valoare, denumite în continuare vouchere de vacanță”*, corelat cu prevederile CCM în vigoare, la fundamentarea BVC 2020 și estimări pentru 2021-2022 nu s-au fundamentat cheltuieli cu tichete de vacanță fiind luate în calcul drepturile salariaților conform art.189 din CCM în vigoare privind decontarea parțială a biletelor de odihnă și tratament.
- Fundamentarea cheltuielilor de protocol s-a realizat cu respectarea prevederilor OG nr.80/2001 privind stabilirea unor normative de cheltuieli pentru autoritățile administrației publice și instituțiile publice, cu modificările și completările ulterioare.

Transgaz efectuează cheltuieli de natura cheltuielilor de protocol cu respectarea normativelor de cheltuieli și a limitelor maxime stabilite prin OG 80/2001;

- cheltuielile cu consumul tehnologic au fost stabilite pe baza:
 - estimării consumurilor specifice din cadrul stațiilor de comprimare gaze naturale, pierderilor tehnologice determinate de refulările ca urmare a cuplărilor unor noi conducte și reparațiilor planificate, diferențelor datorate erorilor de măsurare, etc.;
 - prețului de achiziție a gazelor naturale cuprins în contractul de vânzare cumpărare a gazelor naturale nr.835/2019 (preț contract: 114 lei/MWh) la care s-a adăugat acciza unitară estimată;
- cheltuielile cu achiziția de gaze naturale pentru echilibrarea SNT conform prevederilor Ordinului ANRE nr.160/2015 privind modificarea și completarea Codului rețelei pentru SNT aprobat prin ordinul președintelui ANRE nr.16/2013 și Ordinului ANRE nr.1/18.01.2016;
- La fundamentarea cheltuielilor cu personalul, s-au avut în vedere :
 - aplicarea prevederilor Legii bugetului de stat pe anul 2020, art. 48, alin.(1) lit.d), alin.(3) și alin.(4) lit.b) respectiv:
" art. 48, alin.(1) d) operatorii economici care în anul 2019 au realizat atât rezultatul brut programat, cât și nivelul plăților restante programate, pot majora cheltuielile de natură salarială, cu condiția să nu programeze creșterea plăților restante și reducerea rezultatului brut față de nivelul realizat în anul 2019.
.....
(3) La determinarea rezultatului brut realizat în anul 2019, pe baza căruia se va programa rezultatul brut pentru anul 2020 conform prevederilor alin. (1), nu se va ține seama de veniturile și/sau cheltuielile din exploatare realizate ca urmare a unor situații sau activități conjuncturale care nu se mai regăsesc în anul curent."

Urmare a schimbărilor legislative intervenite prin nerecunoașterea impozitului pe monopol în venitul reglementat din transport (ca urmare a modificării Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate pentru serviciile de transport al gazelor naturale prin Ordinul 41/15 martie 2019), a încetării contractului de transport cu Gazprom Export Ltd pentru conducta Isaccea 2 - Negru Voda 2 și a conectării conductei Isaccea 1 - Negru Voda 1 cu SNT începând din 01 octombrie 2019 iar veniturile aferente acestei conducte reprezintă venit reglementat tratat în conformitate cu prevederile metodologiei aprobate prin Ordinul ANRE nr.41/2019 rezultatul brut pentru anul 2020 înregistrează o scădere față de cel preliminar pentru anul 2019. S-a determinat un rezultat brut în condiții comparabile pentru anul 2019 ținând cont de situațiile menționate mai sus, astfel:

SPECIFICAȚIE	Preliminat 2019	Preliminat 2019 comparabil	BVC 2020
Venituri din activitatea de transport intern	1.182.301	1.113.069	1.166.876
Venituri din activitatea de transport internațional	327.493	114.943	115.892
Alte venituri din exploatare	111.909	111.909	117.614
Total venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC 12	1.621.703	1.339.920	1.400.382
Total cheltuieli din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC 12 mai puțin amortizarea	1.059.861	1.031.683	1.051.065
EBITDA	561.841	308.237	349.317
Amortizare	203.594	203.594	246.429
Profit financiar	20.776	20.776	26.721
Rezultat brut	379.023	125.419	129.609

(4) Pentru determinarea câștigului mediu brut lunar pe salariat, prevăzut la alin. (1), în vederea stabilirii indicelui de creștere a acestuia, nu se iau în calcul următoarele cheltuieli:

b) sumele reprezentând creșteri ale cheltuielilor de natură salarială aferente reîntregirii acestora, pentru întregul an 2020, determinate ca urmare a acordării unor creșteri salariale sau/și a creșterii numărului de personal în anul 2019.”

În aplicarea prevederilor legale susmenționate au fost fundamentate cheltuielile cu salariile personalului cu menținerea pe parcursul anului 2020 a nivelului din decembrie 2019 pentru salariile de încadrare și sporuri, conform prevederilor din contractele individuale de muncă aflate în derulare.

Această măsură a condus la prevederea unor sume în cuantum de 27.595,6 mii lei reprezentând creșteri ale cheltuielilor de natură salarială aferente reîntregirii salariilor pentru întregul an 2020, determinate ca urmare a acordării creșterilor salariale din luna iulie și luna octombrie 2019, precum și a aplicării prevederilor C.C.M. legate de încadrarea personalului ;

- o prevederea unui fond de 8.007,4 mii lei pentru acordarea de compensații pentru continuarea acțiunii de plecări voluntare a unui număr estimat de 100 de angajați. Acest fond a fost calculat pentru numărul respectiv de angajați, la

- nivelul prevăzut în art. 47 din C.C.M. Prevederea acestor fonduri reprezintă o creștere a cheltuielilor cu personalul pe termen scurt, dar pe termen lung se urmărește obținerea de avantaje din reducerea cheltuielilor cu angajații respectivi, angajați cu contracte individuale de muncă pe perioada nedeterminată;
- plata personalului angajat pe posturile înființate pe perioadă determinată pentru realizarea proiectelor BRUA și Moldova, a căror fond de salarii va fi decontat parțial din fondurile primite de la Uniunea Europeană posturi care, după finalizarea proiectelor vor fi desființate. Fondurile prevăzute pentru acest scop în cuantum de 20.460,5 mii lei au fost încadrate în cheltuielile cu salariile personalului, fiind de natura celor angajate pentru extinderea activității. Din aceasta suma vor fi decontate alocările pentru cheltuieli de personal din fondurile atrase pentru realizarea proiectelor respective;
 - acordarea adaosurilor salariale de Paște, Crăciun și Ziua Gazistului prevăzute în C.C.M. în vigoare, la art. 181, la un nivel de 500 lei/salariat/eveniment;
 - acordarea ajutoarelor de naștere, căsătorie, pensionare și deces conform prevederilor din C.C.M. în vigoare;
 - prevederea sumelor necesare acordării tichetelor de masa la o valoare nominală de 15 lei pe durata întregului an 2020;
 - prevederea cheltuielilor efectuate în numele unui angajat, la schemele de pensii facultative, în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei a 400 euro într-un an fiscal, pentru fiecare participant. Prin C.C.M. în vigoare la nivelul societății, art. 62, alin (4) este prevăzută limita de 400 euro/ salariat într-un an fiscal.;
 - prevederea cheltuielilor cu primele de asigurare voluntara de sănătate, în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei a 400 de euro într-un an fiscal, pentru fiecare participant. Prin C.C.M. în vigoare la nivelul societății, art.62, alin (5), este prevăzută limita de 400 euro/ salariat într-un an fiscal, începând cu anul 2019;
 - prevederea cheltuielilor cu cadouri în bani sau în natura oferite copiilor minori și salariaților, cadouri în bani sau în natura acordate salariaților. Prin Contractul colectiv de muncă în vigoare la nivelul societății este prevăzută la art.183 alin.(2) acordarea acestor cadouri de Ziua Femeii, 1 iunie și de Crăciun, în limita unor sume de minim 10% din nivelul clasei 35F din grila de salarizare;
 - prevederea sumelor necesare pentru suportarea unei părți din costul prestațiilor pentru tratament și odihnă, inclusiv transportul pentru salariații proprii și pentru membrii de familie conform prevederilor art. 189 din C.C.M. în vigoare;
 - cheltuieli reprezentând participarea salariaților la profitul societății acordată în baza O.G. nr. 64/2001, privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare coroborat cu art.141 din C.C.M. în vigoare la nivelul societății;
 - prevederea unui fond de 500 mii lei pentru diverse acțiuni cu caracter social, sume solicitate de Sindicatul Transport Gaz prin adresa nr. 31/21.10.2019.

Pentru anul 2021 a fost luată în calcul o indexare a salariilor de încadrare cu 2,9 % începând cu luna iulie 2021, iar pentru anul 2022 a fost luată în calcul o indexare a salariilor de încadrare cu 2,8 % începând cu luna iulie 2022, conform prevederilor art. 146 din C.C.M. în vigoare la nivelul societății.

Cumulat cheltuielile de natură salarială prevăzute pentru anul 2020 înregistrează o depășire a nivelului cheltuielilor de natură salarială aprobate în bugetul de venituri și cheltuieli al S.N.T.G.N. 'TRANSGAZ' S.A. pe anul 2019, datorită următoarelor influențe:

- prevederea sumelor în cuantum de 27.595,4 mii lei reprezentând creșteri ale cheltuielilor de natură salarială aferente reîntregirii acestora pentru întregul an 2020, determinate ca urmare a acordării creșterilor salariale din luna iulie și luna octombrie 2019, precum și a aplicării prevederilor C.C.M. legate de încadrarea personalului;
 - prevederea în anul 2020 a fondurilor pentru plata personalului necesar a fi angajat pentru realizarea proiectelor BRUA și Moldova. Fondurile prevăzute pentru acest scop, cu 7.308,6 mii lei mai mult decât cele utilizate în anul 2019, au fost incluse în cheltuielile cu salariile personalului. Din aceasta suma vor fi decontate alocările pentru cheltuieli de personal din fondurile atrase pentru realizarea proiectelor respective;
 - prevederea unui fond de 7.947,7 mii lei, cu 1.620,1 mii lei mai mult decât fondul aprobat în 2019 pentru acoperirea cheltuielilor cu primele de asigurare voluntara de sănătate, în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei a 400 de euro într-un an fiscal, pentru fiecare angajat.
- o Ca urmare a crizei de personal muncitor calificat resimțită tot mai acut în ultima perioadă, începând cu anul școlar 2020 – 2021 SNTGN TRANSGAZ SA urmărește să se implice în susținerea învățământului dual pentru calificarea elevilor în meseriile sudor, electrician, lăcătuș mecanic, etc.

În conformitate cu prevederile Metodologiei de organizare și funcționare a învățământului dual, aprobată prin Ordinul MEN nr.3554/2017, operatorul economic care participă la program își asumă mai multe obligații, printre care:

- să recruteze elevii, să promoveze programul de școlarizare în arealul în care activează instituția de învățământ, precum și să susțină cheltuielile aferente promovării (publicitate, deplasări, evenimente);
- să asigure practica elevilor la un nivel de cunoștințe și competență înalt, conform cerințelor fiecărei calificări în parte. În cadrul perioadei de practică, elevii trebuie să beneficieze și de un suport de predare teoretic aferent informațiilor practice, realizat și susținut de specialiști din cadrul companiei;
- să asigure elevilor din program bursa lunară în cuantum de minim 200 ron/elev/lună precum, indemnizația de hrană de 25 ron/elev/lună și, după caz, cazare.

Conform prevederilor Codului Fiscal aprobat prin Legea nr.227/2015, cu modificările și completările ulterioare, cheltuielile efectuate pentru organizarea

și desfășurarea învățământului profesional și tehnic sunt cheltuieli deductibile pentru determinarea rezultatului fiscal, astfel:

“Art. 25 (9) Sunt cheltuieli deductibile pentru determinarea rezultatului fiscal cheltuielile efectuate pentru organizarea și desfășurarea învățământului profesional și tehnic, potrivit reglementărilor legale din domeniul educației naționale.”

De asemenea în ceea ce privește amortizarea fiscală Codul Fiscal prevede:

“Art. 28 (3) Sunt, de asemenea, considerate mijloace fixe amortizabile:

- h) mijloacele fixe deținute și utilizate pentru organizarea și desfășurarea învățământului profesional și tehnic, potrivit reglementărilor legale din domeniul educației naționale;
- i) investițiile efectuate pentru organizarea și desfășurarea învățământului profesional și tehnic, potrivit reglementărilor legale din domeniul educației naționale.”

În considerarea celor de mai sus au fost estimate cheltuieli în sumă de 1.500 mii lei pe an școlar.

În cadrul venitului reglementat pentru anul gazier 2019-2020 ANRE a aprobat cheltuieli cu personalul mai mici cu aproximativ 20 mil lei comparativ cu sumele fundamentate în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020, cheltuieli care se vor capitaliza în valoarea proiectelor majore de investiții.

Fundamentarea veniturilor s-a determinat avându-se în vedere:

- cantitățile de gaze naturale estimate a fi transportate (inclusiv cantitățile transportate în vederea înmagazinării) și rezervările de capacitate previzionate pentru anii 2020 – 2022;
- cantitățile de gaze naturale estimate a fi achiziționate pentru echilibrarea fizică a Sistemului Național de Transport;
- tarifele reglementate de transport aprobate de ANRE prin Ordinul nr.64 din 30 mai 2019 privind aprobarea venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor de transport pentru activitatea de transport al gazelor naturale prin Sistemul național de transport pentru perioada 1 ianuarie 2020 - 30 septembrie 2020, respectiv tarifele estimate pentru perioada 1 octombrie 2020 - 31 decembrie 2022 pe baza metodologiei aprobate prin Ordinul ANRE nr.41/2019;
- valoarea serviciilor de transport internațional gaze naturale s-a estimat:
 - conform contractului existent încheiat cu Gazprom Export Ltd pentru firul 3 ;
 - **pentru perioada 2020-2022 nu au mai fost estimate venituri din transport internațional pe conducta Isaccea 2 - Negru Vodă 2; în proiectul de BVC 2020 nu a fost estimată rezervare a capacității de transport pe conducta Isaccea 2 – Negru Vodă 2.**

Ipotezele care au stat la baza fundamentării indicatorilor economico-financiari pentru perioada 2020-2022 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Specificații	UM	2020	2021	2022
1.	Indicele mediu anual de inflație	%	3,00	2,80	2,60
2.	Cursul de schimb	lei/EURO	4,75	4,75	4,75
3.	Cursul de schimb	lei/USD	4,28	4,28	4,28
4.	Cantitatea de gaze transportată (inclusiv injecție înmagazinare)	MWh	146.475.680	162.697.053	207.965.111
5.	Tariful mediu de transport	lei/MWh	7,97	8,47	7,64
6.	Prețul de achiziție consum tehnologic	lei/MWh	114,05	114,05	114,05

Pe baza acestor ipoteze au rezultat următorii indicatori economico-financiar:

mii lei

Nr. crt.	Indicatori	BVC 2020	Estimat 2021	Estimat 2022
1	VENITURI TOTALE, din care:	3.653.199	3.813.513	3.595.186
1.1.	Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.520.532	1.775.405	1.986.630
1.2.	Venituri financiare	49.458	72.131	111.463
1.3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	2.083.209	1.965.976	1.497.093
2.	CHELTUIELI TOTALE, din care:	3.523.590	3.523.873	3.089.753
2.1.	Cheltuieli exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.417.644	1.518.649	1.554.386
2.2.	Cheltuieli financiare	22.736	39.248	38.274
2.3.	Costul activelor construite conform IFRIC12	2.083.209	1.965.976	1.497.093
3.	PROFIT BRUT	129.609	289.639	505.433
4.	IMPOZIT PE PROFIT	21.151	42.649	76.896
5.	PROFIT NET	108.458	246.991	428.538

Evoluția indicatorilor economico-financiar pe perioada prognozată este influențată de:

- punerile în funcțiune estimate a unor obiective de investiții;
- evoluția lucrărilor de reabilitare și mentenanță a sistemului național de transport;
- evoluția costurilor aferente achiziției de gaze pentru consumul tehnologic.

Repartizarea profitului s-a determinat avându-se în vedere prevederile O.G. nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare și a precizărilor aprobate prin

Ordinul MFP nr.144/2005 privind aprobarea Precizărilor pentru determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform O.G.nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr.769/2001, cu modificările și completările ulterioare, astfel:

- nu s-au repartizat sume la rezerve legale deoarece acestea sunt constituite în prezent în limita cotei de 20% din capitalul social, conform prevederilor art.183 alin.(1) și (2) din Legea nr.31/1990, cu modificările și completările ulterioare, și nu se estimează modificarea capitalului social al societății;
- participarea salariaților la profit s-a determinat în limita salariului de bază mediu lunar estimat pe salariat în anul pentru care se acordă participarea, în funcție de numărul mediu de salariați realizat în exercițiul financiar încheiat;
- dividendele cuvenite acționarilor s-au determinat conform precizărilor OMFP nr.144/2005, prin aplicarea cotei de 50% asupra profitului net rămas, după reîntregirea acestuia cu suma cheltuielilor reprezentând participarea la profit, cu care a fost afectat profitul brut înainte de impozitare;
- profitul nerepartizat, destinat constituirii surselor proprii de finanțare, s-a stabilit ca diferență dintre profitul net de repartizat și profitul propus a fi repartizat pe destinațiile prevăzute de OG nr.64/2001.

Analiza indicatorilor economico-financiar BVC 2020 comparativ cu anul 2019 preliminar

Sinteza indicatorilor BVC 2020 comparativ cu anul 2019 preliminar este redată mai jos:

mii lei

Nr. crt.	SPECIFICAȚIE	Preliminat 2019	BVC 2020	Variație
0	1	2	3	4=3/2-1
1.	VENITURI TOTALE , din care:	2.581.327	3.653.199	42%
1.1.	Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.955.991	1.520.532	-22%
1.2.	Venituri financiare	44.492	49.458	11%
1.3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	580.845	2.083.209	259%
2.	CHELTUIELI TOTALE	2.202.304	3.523.590	60%
2.1.	Cheltuieli exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.597.743	1.417.644	-11%
2.2.	Cheltuieli financiare	23.717	22.736	-4%
2.3.	Costul activelor construite conform IFRIC12	580.845	2.083.209	259%

Nr. crt.	SPECIFICAȚIE	Preliminat 2019	BVC 2020	Variație
3.	PROFIT BRUT	379.023	129.609	-66%
4.	Impozit pe profit	72.069	21.151	-71%
5.	PROFIT NET	306.954	108.458	-65%

I. **Veniturile din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12** în valoare de **1.520.532 mii lei**, sunt cu **435.459 mii lei** mai mici decât nivelul veniturilor preliminate pe anul 2019 ceea ce reprezintă o scădere a acestora cu **22%**, determinată, în principal de:

- scăderea veniturilor din servicii de transport internațional cu **211.601 mii lei** din cauza încetării contractului de transport cu Gazprom Export Ltd pentru conducta Isaccea 2 - Negru Voda 2 și a reglementării venitului din transport pe conducta Isaccea 1 – Negru Voda 1 în conformitate cu prevederile metodologiei aprobate prin Ordinul ANRE nr.41/2019 ca urmare a conectării acestei conducte cu SNT începând din 01 octombrie 2019.
- scăderii venitului din transportul gazelor naturale cu **15.424 mii lei** pe seama scăderii ponderii componente volumetrică în venitul reglementat de la 30% la 25%, a scăderii componente volumetrică a tarifului de transport estimate pentru anul 2020 și a estimării unor capacități rezervate mai mici pentru anul 2020 comparativ cu 2019;
- scăderea veniturilor din echilibrarea SNT cu **214.138 mii lei** pe seama estimării unei cantități de gaze naturale destinate echilibrării SNT mai mică decât cea preliminară pentru anul 2019. La estimarea cantității de gaze naturale destinate echilibrării SNT s-a avut ca baza istoricul de consum înregistrat în lunile de iarnă/ funcție de temperatura, precum și cantitățile achiziționate de Transgaz de pe Bursă în scop de echilibrare fizică a SNT;

Referitor la evoluția anuală a veniturilor din transportul gazelor naturale precizăm următoarele:

Activitatea de transport a gazelor naturale este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE). Conform metodologiei de stabilire a venitului reglementat, economiile la cheltuieli efectuate de operatorul de transport într-un an gazier precum și veniturile suplimentare realizate într-un an gazier, diminuează venitul reglementat aprobat în următorii ani gazieri. Altfel spus, cu cât societatea este mai eficientă în reducerea costurilor, cu atât veniturile din activitatea de transport gaze naturale vor fi mai mici în anii gazieri următori.

Potrivit Ordinul ANRE nr. 41 din 15 martie 2019 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate pentru serviciile de transport al gazelor naturale la determinarea venitului reglementat anual se au în vedere și următoarele:

- componenta de corecție a venitului total pentru anii precedenți;

- componenta de corecție a consumului tehnologic pentru anii precedenți;
- componenta de redistribuire a sporului de eficiență economică obținut de operatorul de transport pe parcursul unei perioade de reglementare (economii obținute de operatorul de transport la unele elemente de cheltuieli comparativ cu nivelele aprobate de ANRE) se păstrează de către operator și se cumulează la sfârșitul respectivei perioade iar apoi se cedează integral utilizatorilor sistemului de transport prin liniarizare pe parcursul perioadei de reglementare următoare prin diminuarea cu aceste economii a venitului reglementat.
- Sporul de eficiență realizat de OTS începând cu perioada a patra de reglementare (2019-2024) va fi cedat în procent de 60% consumatorilor de gaze naturale, iar 40% va fi păstrat de OTS.

Având în vedere că de la 1 octombrie 2019 a început o nouă perioadă de reglementare SNTGN "Transgaz" SA a procedat la fundamentarea venitului reglementat al anului "1" (1 octombrie 2019 – 30 septembrie 2020) din cadrul celei de-a patra perioade de reglementare (1 octombrie 2019 - 30 septembrie 2024) și a tarifelor aferente, conform metodologiei aprobate de ANRE.

Astfel venitul reglementat corectat aprobat pentru perioada 1 octombrie 2019-30 septembrie 2020 a fost determinat pornind de la venitul reglementat fundamentat, fiind ulterior corectat pe seama luării în considerare a componentei de redistribuire a sporului de eficiență economică din perioada iulie 2014 – septembrie 2019 în valoare de **94.038 mii lei** și a componentei de corecție a venitului total în valoare de **53.225,75 mii lei**.

Având în vedere efortul investițional ridicat din perioada 2020-2021, Transgaz intenționează să solicite recunoașterea în avans în venitul reglementat al anului 2020-2021, în cadrul componentei de CAPEX, a cheltuielilor de investiții cu proiectul conectarea Mării Negre (valoarea estimată a investiției: 360,4 milioane Euro - 1.716,47 milioane lei) fiind îndeplinite următoarele condiții:

- Este proiect cuprins în categoriile prevăzute la pct. 2 din anexa II din Regulamentul (UE) nr. 347/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 17 aprilie 2013 privind liniile directe pentru infrastructurile energetice transeuropene, de abrogare a Deciziei nr. 1364/2006/CE și de modificare a regulamentelor (CE) nr. 713/2009, (CE) nr. 714/2009 și (CE) nr. 715/2009, incluse în planul de investiții și de dezvoltare a sistemului de transport, aprobat de ANRE;
- Este un PCI:
 - Proiect PCI (a doua listă): 6.24.8;
 - Proiect PCI (a treia listă): 6.24.4-5: „Conductă țărșul Mării Negre-Podișor (RO) pentru preluarea gazelor din Marea Neagră” în cadrul "Grupului de proiecte care presupune creșterea etapizată a capacității coridorului de transport bidirecțional Bulgaria–România–Ungaria–Austria (cunoscut în prezent ca și ROHUAT/BRUA) care va permite 1,75 mld. mc/an în prima etapă și 4,4 mld. mc/an în cea de a doua etapă,

cu posibilitatea preluării inclusiv a noilor resurse de la Marea Neagră în cea de-a doua și a treia etapă”;

o Cuprins în lista proiectelor prioritare condiționate elaborată în cadrul grupului CESEC.

o Cuprins în TYNDP ENTSOE 2018: TRA-N-362.

o Proiectul se regăsește în planul de investiții și de dezvoltare a sistemului de transport 2018-2027 aprobat de ANRE.

În acest sens propunerea de buget de venituri și cheltuieli pentru anul 2020 și estimări pentru anii 2021 și 2022 include recunoașterea în avans, în cadrul componentei CAPEX, a cheltuielilor de investiții cu proiectul privind conectarea Mării Negre (valoarea estimată a investiției: 360,4 milioane Euro - 1.716,47 milioane lei), în venitul reglementat determinat pentru anii 2020-2021, 2021-2022, 2022-2023.

Venitul estimat din activitatea de transport al gazelor naturale pentru anul 2020, în condițiile tarifelor aprobate de ANRE pentru perioada 1 octombrie 2019 - 30 septembrie 2020 și a tarifelor estimate pe baza reglementărilor existente pentru trimestrul IV 2020 este de **1.166.876 mii lei, cu 15.424 mii lei** mai mic comparativ cu anul 2019 preliminar.

Factori principali care au impact major asupra venitului din transport pentru anul 2020 sunt:

1. **nerecunoașterea de către ANRE în venitul reglementat a impozitului pe monopol pentru anul gazier 2019-2020 în valoare de 87 mil lei;**

Nerecunoașterea impozitului pe monopol în veniturile reglementate din transport, ca urmare a modificării Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate pentru serviciile de transport al gazelor naturale prin Ordinul 41/15 martie 2019 valoare estimată la 86,9 milioane lei pentru anul gazier 2019-2020;

2. Cheltuielile cu personalul recunoscute în cadrul venitului reglementat aprobat de ANRE pentru anul gazier 2019-2020 mai mici cu **20 mil lei** fata de nivelul fundamentat în BVC 2020, cheltuieli care se vor capitaliza în valoarea proiectelor de investiții majore derulate de Transgaz

3. Au fost fundamentate venituri din prima de licitație, ca urmare a licitațiilor de rezervare de capacitate desfășurate conform CAM-NC pe punctele de interconectare.

Având în vedere cele menționate, considerăm că prevederile din Instrucțiunile de completare a BVC aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 3818/30.12.2019, Anexa 6 alin.II.6, potrivit căruia „veniturile și cheltuielile totale se estimează, astfel încât indicele de creștere a cheltuielilor totale, de regulă, să nu depășească indicele de creștere a veniturilor totale” nu pot fi aplicate în cazul Transgaz a cărei activitate este reglementată în proporție de cca. 90%.

Regulamentul UE nr.312/2014 de stabilire a unui cod de rețea privind echilibrarea rețelelor de transport gaze naturale prevede reguli de echilibrare unitare la nivel

europăean, care să reflecte nevoile specifice ale sistemelor de transport și să țină seama de pârghiile aflate la îndemâna operatorilor pentru echilibrarea sistemelor de transport. Potrivit Regulamentului menționat, rolul operatorului de sistem este acela de a derula activități de echilibrare, bazate pe principii de piață nediscriminatorii prin cumpărarea/vânzarea cantităților de gaze naturale necesare pentru echilibrare. Operatorul de sistem nu înregistrează câștiguri sau pierderi ca urmare a derulării activității de echilibrare.

Prevederile Regulamentului menționat sunt preluate în Ordinul ANRE nr.16/2013 privind aprobarea Codului rețelei pentru Sistemul național de transport al gazelor naturale modificat prin Ordinul ANRE nr.160/2015, care prevede la Art.83(2) că „*pentru a asigura funcționarea în condiții de siguranță a SNT, OTS trebuie să dispună de o cantitate suficientă de gaze naturale pentru echilibrarea sistemului, sub formă de gaze naturale stocate în conducte și/sau sub formă de gaze naturale de echilibrare înmagazinate în depozitele subterane, și să întreprindă acțiuni de echilibrare a SNT inclusiv prin efectuarea de tranzacții de vânzare și/sau cumpărare a cantităților de gaze naturale necesare pentru echilibrarea fizică a sistemului, în mod transparent, nediscriminatoriu, prin utilizarea mecanismelor de piață*”.

La estimarea cantității de gaze naturale destinate echilibrării SNT s-a avut ca bază istoricul de consum înregistrat în lunile de iarnă/ funcție de temperatura, precum și cantitățile achiziționate de Transgaz de pe Bursă în scop de echilibrare fizică a SNT. Aceste gaze vor fi achiziționate în anul 2020 în funcție de necesități cu scopul de a echilibra fluctuațiile debitului de gaze și de a menține nivelul presiunilor la valori care să permită funcționarea în condiții de siguranță și eficiență a SNT.

II. Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 în valoare de **1.417.644 mii lei** sunt cu **180.098 mii lei** mai mici față de cele preliminate pentru anul 2019, ceea ce reprezintă o scădere a acestora cu 11%, determinată, în principal, de:

- a) economii în principal la următoarele elemente de cheltuieli:
 1. cheltuieli cu redevența pentru concesionarea SNT mai mici cu **22.703 mii lei** în principal pe seama scăderii veniturilor din transport internațional de gaze naturale;
 2. costul aferent achiziției de gaze naturale în vederea echilibrării SNT mai mic **214.138 mii lei** în conformitate cu prevederile Ordinului ANRE nr.16/2013 privind aprobarea Codului rețelei pentru Sistemul național de transport al gazelor naturale modificat prin Ordinul ANRE nr.160/2015. Deoarece potrivit prevederilor Regulamentului UE nr.312/2014 operatorul de sistem nu înregistrează câștiguri sau pierderi ca urmare a derulării activității de echilibrare, veniturile și cheltuielile aferente acestei activități au fost fundamentate în proiectul bugetului de venituri și cheltuieli la aceași valoare;
 3. cheltuiala cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli mai mică cu **2.032 mii lei**;

4. alte cheltuieli de exploatare **51.531 mii lei**;
 5. cheltuieli cu impozite și alte sume datorate statului mai mici cu **30.488 mii lei** urmare eliminării taxei de licență pentru activitatea de transport gaze de 2% din cifra de afaceri;
- b) depășiri în principal la următoarele elemente de cheltuieli:
1. cheltuieli cu serviciile executate de terți mai mari cu **41.824 mii lei**;
 2. costul aferent consumului tehnologic mai mare cu **15.327 mii lei**, din cauza prețului de achiziție a gazelor naturale mai mare față de anul 2019 cu 9,06% (9,48 lei/MWh) și a cantităților de gaze naturale reprezentând consum tehnologic mai mari față de anul 2019 cu 11% (77.404 MWh);
 3. cheltuieli cu salariile personalului mai mari cu **31.629 mii lei** în principal pe seama prevederii în anul 2020 a creșterii cheltuielilor de natură salarială aferente reîntregirii salariilor pentru întregul an 2020, determinate ca urmare a acordării creșterilor salariale din luna iulie și luna octombrie 2019, precum și a aplicării prevederilor C.C.M. legate de încadrarea personalului;
 4. alte cheltuieli materiale și materiale auxiliare mai mari cu **9.223 mii lei**;
 5. cheltuiela cu amortizarea mai mare cu **42.836 mii lei** pe seama mijloacelor fixe puse în funcțiune în anul 2020 (BRUA).

III. Rezultatul brut estimat pentru anul 2020 este de **129.609 mii lei**, cu **249.415 mii lei** (-66%) mai mic decât cel preliminar pe anul 2019.

IV. Impozitul pe profit s-a calculat ținând cont de:

Venituri neimpozabile în valoare de 38.885 mii lei :

- ☞ venituri din anulare de provizioane privind participarea salariaților la profit aferentă anului 2019 în valoare de **15.897 mii lei**;
- ☞ venituri din anulare de provizioane privind drepturilor aferente contractului de mandat care se plătesc în anul următor în valoare de **2.575 mii lei**;
- ☞ influența provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli și a provizioanelor pentru deprecierea activelor curente în valoare de **20.413 mii lei**;

Cheltuieli nedeductibile în valoare de 52.236 mii lei:

- ☞ cheltuieli privind provizioane pentru beneficiile angajaților în valoare de **8.184 mii lei**;
- ☞ cheltuieli privind provizion contract de mandat în valoare de **2.563 mii lei**;
- ☞ cheltuieli privind provizion participare profit în valoare de **18.017 mii lei**;
- ☞ cheltuielile de sponsorizare acordate în limita legală (Legea 227/2015 – Codul Fiscal art. 25 (4) lit. i) de 0,75% din cifra de afaceri, dar nu mai mult de 20% din impozitul pe profit în valoare de **5.000 mii lei**;

- cheltuieli privind participare salariați la profit și contract mandat în valoare de **18.472 mii lei**;

Planificarea efortului financiar investițional pentru 2020-2022

Cheltuielile totale pentru investiții cuprind sumele destinate lucrărilor pentru dezvoltarea și modernizarea SNT, pentru achiziția de părți sociale la operatori de profil din Europa, sumele necesare pentru rambursarea ratelor la creditele angajate de societate pentru finanțarea lucrărilor de investiții neacoperite din surse proprii precum și sumele necesare plății garanțiilor pentru scoatere temporară din circuitul agricol a terenurilor.

Sursele pentru finanțarea cheltuielilor de investiții sunt:

- surse proprii, în componența cărora intră amortizarea și sumele repartizate din profitul net pentru finanțarea investițiilor conform *O.G.nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome*, cu modificările și completările ulterioare;
- sume provenite din absorbția de fonduri europene;
- sursele proprii neutilizate din anii anteriori și alte surse.

Cheltuielile pentru investiții au fost determinate pe baza:

- programului de modernizare și dezvoltare investiții pentru anul 2020 și a estimărilor pentru perioada 2021-2022;
- programului de proiectare pentru lucrările de Investiții pentru anul 2020;
- programului de dezvoltare a Sistemului National de Transport pe 10 ani.

Prin Art. 2, pct. 3 din Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.N.T.G.N. "TRANSGAZ" S.A. nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a mandatat Consiliul de Administrație al S.N.T.G.N. "TRANSGAZ" S.A. ("*Transgaz*") pentru mărirea capitalului social al societății cu răspundere limitată înființată pe teritoriul Republicii Moldova, în vederea participării cu succes la procedura privatizării Vestmoldtransgaz.

În cadrul bugetului de venituri și cheltuieli al Transgaz pentru anul 2018 și 2019, aprobate prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 2 din data de 06.03.2018, respectiv Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 3 din data de 16.05.2019 au fost fundamentate surse pentru achiziția de participații în cadrul societății Vestmoldtransgaz și pentru acoperirea necesarului de investiții în construcția conductei de transport gaze naturale Ungheni Chișinău. Din suma alocată au fost estimate cheltuieli pentru anii 2018-2019 în valoare de 189.138 mii lei și ajustat necesarul de finanțare conform fundamentării Eurotransgz.

În programul de dezvoltare a Sistemului National de Transport pe 10 ani sunt cuprinse proiectele de anvergură menite să reconfigureze rețeaua de transport gaze naturale, și anume:

- Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria (Fazele I și II);

- Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre;
- Interconectarea sistemului național de transport gaze naturale cu conducta de transport internațional gaze naturale T1 și reverse flow Isaccea;
- Dezvoltări ale SNT în zona de Nord – Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre/dinspre Republica Moldova;
- Amplificarea coridorului bidirecțional de transport gaze naturale Bulgaria – Romania - Ungaria – Austria (BRUA faza 3);
- Proiect privind noi dezvoltări ale SNT în scopul preluării gazelor de la țărmul Mării Negre;
- Interconectarea România – Serbia – interconectarea sistemului național de transport gaze naturale cu sistemul similar de transport gaze naturale din Serbia;
- Modernizare SMG Isaccea 1 și SMG Negru Vodă 1;
- Interconectarea sistemului național de transport gaze naturale cu sistemul de transport gaze naturale din Ucraina, pe direcția Gherăești – Siret.

Actualul plan de dezvoltare al sistemului românesc de transport gaze naturale cuprinde proiecte de anvergură menite să reconfigureze rețeaua de transport gaze naturale care, deși extinsă și complexă, a fost concepută într-o perioadă în care accentul se punea pe aprovizionarea cu gaze naturale a marilor consumatori industriali și crearea accesului acestora la resursele concentrate în cea mai mare parte în centrul țării și în Oltenia, precum și la unica sursă de import.

În identificarea proiectelor necesare a fi dezvoltate în sistemul național de transport gaze naturale s-a pornit de la principalele cerințe pe care acesta trebuie să le asigure în actuala dinamică a pieței regionale de gaze naturale. Având în vedere ultimele evoluții și tendințe în domeniul traseelor de transport gaze naturale la nivel european, este evidentă profilarea a două noi surse importante de aprovizionare cu gaze naturale: gazele naturale din regiunea Mării Caspice și cele recent descoperite în Marea Neagră. Astfel, proiectele planificate de companie au în vedere:

- asigurarea unui grad adecvat de inter conectivitate cu țările vecine;
- crearea unor rute de transport gaze naturale la nivel regional pentru a asigura transportul gazelor naturale provenite din diverse noi surse de aprovizionare;
- crearea infrastructurii necesare preluării și transportului gazelor naturale din perimetrele off-shore din Marea Neagră în scopul valorificării acestora pe piața românească și pe alte piețe din regiune;
- extinderea infrastructurii de transport gaze naturale pentru îmbunătățirea aprovizionării cu gaze naturale a unor zone deficitare;
- crearea pieței unice integrate la nivelul Uniunii Europene.

În acest context, este foarte important ca Transgaz să implementeze într-un timp foarte scurt proiectele, pentru a conecta piețele central europene la aceste resurse și a se redefini ca un important operator de transport gaze naturale.

Prin asigurarea legăturii între surse diferite de aprovizionare cu gaze naturale și piața europeană, proiectele investiționale menționate contribuie la realizarea dezideratelor Uniunii Europene, principalele beneficii ale realizării acestora putând fi sintetizate astfel:

- Integrarea pieței de gaze și interoperabilitatea sistemelor de transport gaze din regiune;
- Convergența prețului gazelor în regiune;
- Eliminarea congestiei în transportul gazelor naturale pe direcția Bulgaria – România – Ungaria;
- Creșterea flexibilității sistemului european de transport gaze prin realizarea de interconectări în flux bidirecțional;
- Prin interconectarea coridorului Bulgaria – România – Ungaria – Austria cu Marea Neagră se va deschide practic accesul României și Uniunii Europene spre o nouă sursă de gaze naturale;
- Creșterea concurenței pe piața europeană de gaze prin diversificarea surselor, a traseelor de transport și a companiilor active în această regiune;
- Creșterea securității aprovizionării cu gaze naturale;
- Reducerea gradului de dependență de importul de gaze naturale din Rusia;
- Impulsionarea dezvoltării de energie regenerabilă în regiune (în mod special energie eoliană și solară) având în vedere posibilitatea utilizării gazelor naturale ca variantă de rezervă pentru energiile regenerabile, fapt care conduce la creșterea semnificativă a gradului de sustenabilitate a proiectelor propuse.

Progresul realizat în direcția implementării proiectelor majore de investiții ale SNTGN Transgaz SA impune efectuarea în paralel a demersurilor pentru asigurarea finanțării planului de dezvoltare pe 10 ani al Sistemului Național de Transport. În anii 2020-2022 se urmărește atragerea de fonduri din sistemul bancar care să completeze necesarul de finanțare.

Sinteza cheltuielilor de investiții pentru perioada 2020- 2022 precum și modul de finanțare a acestora este redată mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Specificație	2020	2021	2022	Total
					2020-2022
0	1	2	3	4	5=2+3+4
I.	Cheltuieli Investiții, din care:	2.435.830	1.982.654	1.505.937	5.924.421
1.1.	Investiții	2.401.200	1.874.391	1.327.506	5.603.097
1.2.	Dobânda capitalizată	34.630	105.413	151.991	292.035
1.3.	Rambursări de credite	0	2.850	26.440	29.290
II.	Surse de finanțare, din care:	2.435.830	1.982.654	1.505.937	5.924.421
2.1.	Surse proprii, din care:	199.190	241.363	357.439	797.991
	- sume din profitul net	45.221	114.312	205.086	364.619

Nr. crt.	Specificație	2020	2021	2022	Total
					2020-2022
	- amortizare și cheltuieli nemonetare	153.969	127.050	152.353	433.372
2.2.	Fonduri europene	348.731	185.726	0	534.457
2.3.	Credite bancare	1.321.598	1.555.565	1.148.499	4.025.662
2.4.	Surplus/deficit din anii anteriori	566.311	0	0	566.311
III.	SURPLUS/DEFICIT(II-I)	0	0	0	0

În perioada 2020-2022 indicatorul gradului de îndatorare determinat în baza ipotezelor prezentate în fundamentarea bugetului de venituri și cheltuieli ajunge la nivelul de 5 ori EBITDA.

În conformitate cu prevederile OG nr. 26 din 21 august 2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, în cazul în care se înregistrează nerealizări ale surselor de finanțare a investițiilor aprobate se procedează la reconsiderarea angajamentelor aferente și la efectuarea tuturor demersurilor legale pentru ca recepția de servicii, lucrări și bunuri să fie efectuată la nivelul surselor de finanțare recalulate.

Se are în vedere contractarea unei facilități de tip linie de credit, pentru o perioadă de 3 ani, în sumă de 300.000 mii lei pentru acoperirea unor nevoi temporare, pentru emiterea de scrisori de garanție bancare solicitate pentru garantarea contractelor de transport gaze naturale și a contractelor de achiziție gaze naturale destinate consumului tehnologic și echilibrării fizice a sistemului național de transport și pentru acoperirea necesarului de finanțare a activității curente.

Alte informații suplimentare

1. Fundamentarea remunerațiilor directorului general, membrilor Consiliului de Administrație și a directorului economic

În conformitate cu prevederile Contractelor de mandat în vigoare, directorul general, membrii neexecutivi ai Consiliului de administrație și directorul economic beneficiază de o remunerație formată dintr-o indemnizație fixă lunară și o componentă variabilă.

Pe durata aplicării prevederilor OUG 109/2011, cu modificările ulterioare, în forma aflată în vigoare la data aprobării contractelor de mandat, indemnizația fixă lunară brută convenită membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație nu poate depăși de două ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din

ramura în care își desfășoară activitatea mandantul, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii mandatarului, iar pentru membrul Consiliului de Administrație care îndeplinește și funcția de Director General, administrator executiv, indemnizația fixă lunară brută nu poate depăși de 6 (șase) ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura în care își desfășoară activitatea societatea, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii mandatarului. Prin HAGOA nr.2/2018 a fost aprobată:

- a. valoarea indemnizației fixe lunare a membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație reprezentând de două ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate la nivel de clasă conform clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii, recalculată pentru a fi pusă în acord cu noile contribuții sociale obligatorii conform Legii 227/2017;
- b. valoarea maximă a indemnizației fixe lunare acordată directorului general în cuantum de 35.740 lei;
- c. valoarea maximă a indemnizației fixe lunare acordată directorului economic în cuantum de 29.783 lei;

Indemnizația de concediu acordată conform contract de mandat este cuprinsă în valoarea indemnizației fixe anuale.

Conform art. 38(1) din OUG 109/2011 remunerația directorilor este stabilită de Consiliul de administrație și nu poate depăși nivelul remunerației stabilit pentru membrii executivi ai C.A.

Suplimentar indemnizației fixe lunare brute, membrii consiliului de administrație, directorul general, și directorul economic au dreptul să primească și o componentă anuală variabilă a remunerației.

Nivelul componentei variabile este stabilit astfel:

- pentru membrii neexecutivi ai consiliului de administrație componenta anuală variabilă a remunerației a fost fundamentată în limita a 12 indemnizații fixe lunare, conform prevederilor OUG 109/2011(art. 37 alin. (2)) privind guvernarea corporativă, modificată prin Legea nr.111/2016 pentru aprobarea OUG nr.109/2011 în cuantum de 149.760 lei brut;
- pentru directorul general și directorul economic componenta variabilă a fost fundamentată pe baza HAGOA nr.3/2018 prin care au fost aprobate limitele componentei variabile a remunerației directorului general în cuantum de 377,5 mii euro brut/an și a directorului economic în cuantum de 36 mii euro brut/an.

Conform prevederilor OUG 109/2011(art. 37 alin. (2)) privind guvernarea corporativă, modificată prin Legea nr.111/2016 pentru aprobarea OUG nr.109/2011, cuantumul componentei variabile a membrilor neexecutivi ai consiliului de administrație nu poate depăși maximum 12 indemnizații fixe lunare, astfel pentru membrii neexecutivi ai consiliului de administrație componenta anuală variabilă a remunerației a fost

fundamentată în limita a 12 indemnizații fixe lunare.

Cuquantumul maxim legal al indemnizației variabile pe durata contractului de mandat se poate modifica conform Hotărârii Guvernului României nr.722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, Anexa nr.2, Capitolul II, secțiunea a 5-a "Metodologia de revizuire a componentei variabile a remunerației administratorilor neexecutivi și administratorilor executivi".

Remunerația anuală variabilă = Valoarea remunerației variabile stabilite prin studiu x gradul total de realizare a indicatorilor.

Gradul total de îndeplinire a indicatorilor cheie de performanță (GT_{ICP}) este media ponderată cu coeficientul de ponderare aferent fiecărui ICP a gradului de realizare a fiecărui ICP (GI_{ICP}).

$$GT_{ICP} = \sum(GI_{ICP} * \text{coeficient de ponderare})$$

Gradul de îndeplinire a fiecărui ICP (GI_{ICP}) poate fi mai mare de 100% și mai mic de 0% însă în calculul gradului total de îndeplinire a ICP (GT_{ICP}) va fi luat în considerare astfel:

- $GI_{ICP} > 100\%$ înseamnă $GI_{ICP} = 100\%$;
- $GI_{ICP} < 0\%$ înseamnă $GI_{ICP} = 0\%$.

ICP se evaluează anual, în baza situațiilor financiare anuale auditate și a celorlalte instrumente de verificare.

2. Justificarea indicatorilor economico-financiari care se modifică semnificativ față de anul precedent

- Creșterea cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile cu 41.824 mii lei (305,49%) datorită creșterii în principal a programului de mentenanță pentru anul 2020. Programul de reparații programate la conducte magistrale pentru anul 2020 cumulează în principal: lucrările începute și nefinalizate în cadrul programului aferent anului 2019, precum și o sumă asiguratorie pentru situații cauzate de evenimente neprevăzute cum ar fi fenomene meteo extreme, alunecări de teren, inundații, cu repercusiuni asupra obiectivelor SNT, a lucrărilor incluse în programul 2019 dar care nu au fost promovate spre execuție (în mare măsură datorită lipsei documentației sau avizelor de execuție). Toate lucrările au fost inițiate ca necesitate prin teme de proiectare care au fundamentat execuția pe bază de proiecte tehnice, respectiv rapoarte de evaluare a conductelor prin metode de diagnosticare (exterioare sau cu pistoane inteligente). Din lucrările propuse în program, cea mai mare parte sunt fundamentate cu proiecte avizate în C.T.E. al Transgaz;
- Creșterea cheltuielilor cu colaboratorii. Aceste cheltuieli reprezintă cheltuieli cu comisiile de evaluare terenuri. În conformitate cu prevederile HG nr. 834/1991 privind stabilirea și evaluarea unor terenuri deținute de societățile comerciale cu capital de stat, cu modificările și completările ulterioare, SNTGN "Transgaz" SA

derulează procesul de atestare a dreptului de proprietate pentru terenurile aflate în patrimoniul societății.

Potrivit art.2 din Criteriile nr. 2665/28.02.1992 emise de Ministerul Finanțelor și publicate în Monitorul Oficial nr. 54/31.03.1992, privind stabilirea și evaluarea terenurilor aflate în patrimoniul societăților comerciale cu capital de stat, modificate și completate, s-a numit prin ordin al ministerului de resort, comisia de stabilire și evaluare a terenurilor aflate în patrimoniul Societății Naționale de Transport Gaze Naturale " Transgaz " – S.A. Mediaș.

Potrivit art.29 (2) din Criterii, astfel cum au fost amendate prin Modificări și Completări nr.21541/8392/NN/15.10.1998 emise de Ministerul Finanțelor și publicate în Monitorul Oficial al României, Partea I nr.437/1998 *"membrii comisiei de stabilire și evaluare a terenurilor aflate în patrimoniul societăților comerciale cu capital de stat, constituite în temeiul HG nr.834/1991, cu modificările și completările ulterioare, vor primi, la data eliberării certificatului de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor, o indemnizație de până la jumătate din salariul brut, aprobată de Consiliul de administrație"*. Prin Hotărârea CA nr.35/10.11.2015, art.7, s-a aprobat indemnizația brută lunară cuvenită membrilor comisiei de evaluare;

- Creșterea cheltuielilor privind comisioanele și onorariile cu 23,31%. Aceste cheltuieli sunt compuse în principal din cheltuieli cu consultanța juridică (9.662 mii lei), reprezentând servicii de consultanță, asistență și reprezentare juridică cu o firmă de avocatură cu experiență internațională în domeniul dreptului comunitar al concurenței și servicii de consultanță, asistență și reprezentare juridică necesare pentru implementarea reglementărilor europene în vigoare și viitoare, cu incidență în activitatea societății, aplicarea reglementărilor aferente finanțării infrastructurii energetice prin mecanismul CEF și asigurarea unei expertize juridice în drept internațional și reglementări europene;
- Creșterea cheltuielilor de asigurare și pază (43,17%). Creșterea bugetului pentru activitățile de pază este urmarea impunerilor stabilite prin:
 - evaluările de risc la securitate fizică realizate pentru toate obiectivele Transgaz;
 - analiza și evoluția numărului de furturi din cadrul obiectivelor societății;
 - necesitatea luării măsurilor care vizează asigurarea siguranței și pazei tuturor obiectivelor, bunurilor și valorilor societății, împotriva oricăror acțiuni ilicite care lezează dreptul de proprietate, existența materială, precum și a protejării persoanelor împotriva oricăror acțiuni ilicite care lezează dreptul de proprietate, existența materială, precum și a protejării persoanelor împotriva oricăror acte ostile care le pot periclita viața, integritatea fizică sau sănătatea.
- Creșterea cheltuielilor privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul (33,21%) se datorează în principal:

- majorării prețurilor pentru serviciile de date prognoze meteo, date măsurate și avertizări meteorologice furnizate de ANM, necesare pentru funcționarea sistemului informatic Meteo utilizat în Dispeceratul Național Transgaz;
 - majorării prețurilor pentru serviciile de mentenanță de rețea pentru funcționarea soluției de comunicații unificate (date/audio/video);
 - achiziționarea unui serviciu de service pentru servere care asigură disponibilitatea serverelor și implicit a sistemelor informatice din Transgaz;
- Creșterea altor cheltuieli cu serviciile executate de terți (37,33%). Aceste cheltuieli au fost fundamentate pe baza programului privind alte servicii executate de terți.

Menționăm că programele privind modernizarea și dezvoltarea SNT (Investiții), proiectarea, mentenanța și reabilitarea SNT, aprovizionarea cu materiale și piese de schimb și programul privind alte servicii executate de terți care au stat la baza fundamentărilor costurilor menționate mai sus au fost aprobate în ședința CA din data de 16 decembrie 2019.

Programul privind modernizarea și dezvoltarea SNT (Investiții), va fi supus spre aprobare în ședința CA din data de 27 ianuarie 2020.

3. Justificarea indicatorilor economico-financiari care se modifică semnificativ față de planul de administrare

Art. 9 alin.(1) lit.c) din OG 26/2013 cu modificările și completările ulterioare, prevede următoarele:

„La fundamentarea bugetelor de venituri și cheltuieli operatorii economici au în vedere, dar fără a se limita la acestea, următoarele: ...

- c) criteriile de performanță specifice și obiectivele cuantificate privind reducerea plăților și creanțelor restante, reducerea pierderilor, creșterea profitului, a cifrei de afaceri, precum și creșterea productivității muncii, prevăzute în contractele de mandat, stabilite în corelație cu strategia de administrare a Consiliului de administrație/Consiliului de supraveghere și a planului de management al directorilor/membrilor directoratului operatorilor economici”;***

Conform prevederilor art. 48 alin. (8) din Legea nr.5/2020 a Bugetului de stat pe anul 2020 se impune ca “la determinarea cheltuielilor de natură salarială să se țină seama și de necesitatea respectării nivelului indicatorilor de performanță rezultați din planurile de administrare elaborate conform prevederilor legale”.

Nivelul indicatorului EBITDA prevăzut în Planul de Administrare pentru anul 2020 aprobat prin HAGOA nr.12/2017 și revizuit prin HAGOA nr.2/2018 și HAGOA nr.3/2019 a fost afectat în principal de următorii factori:

- Scăderea veniturilor din activitatea de transport internațional gaze naturale din cauza încetării contractului de transport cu Gazprom Export Ltd pentru conducta Isaccea 2 - Negru Voda 2 și reglementării venitului aferent conductei Isaccea 1 - Negru Voda 1 începând din 01 octombrie 2019 în conformitate cu prevederile metodologiei aprobate prin Ordinul ANRE nr.41/2019;
- Nerecunoașterea impozitului pe monopol în venitul reglementat din activitatea de transport, ca urmare a modificării Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate pentru serviciile de transport al gazelor naturale prin Ordinul 41/15 martie 2019.

Noile valori ale indicatorilor financiari de performanță ce au suferit modificări sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Indicator		2020	2021
EBITDA	Proiect BVC 2020	349 317	552 922
	Plan de administrare actualizat 2019	468 933	850 773
	Diferențe	- 119 616	- 297 851

Revizuirea indicatorilor de performanță aprobați prin HAGOA nr.12/2017, HAGOA nr.2/2018 și HAGOA nr.3/2019 va fi supusă aprobării AGA odată cu aprobarea Proiectului Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2020 și estimări pentru anii 2021-2022 în vederea respectării prevederilor OG nr.26/2013.

4. Capitalizarea costurilor îndatorării conform IAS 23

Transgaz apelează la credite bancare în anii 2020 - 2022 pentru finanțarea Proiectelor cuprinse în Planul de dezvoltare, motiv pentru care, în conformitate cu prevederile IAS 23 „Costurile îndatorării”, societatea a capitalizat cheltuielile cu dobânda corespunzătoare creditelor până la data punerii în funcțiune a obiectivelor finanțate prin acestea.

În conformitate cu prevederile Actului constitutiv în vigoare al Transgaz, Capitolul V, art.20, alin.(1), litera m), **solicităm Adunării Generale a Acționarilor aprobarea proiectului bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2020 și estimări pentru anii 2021-2022**, conform prevederilor OG nr.26 din 21 august 2013, art.4, alin.(1) lit.d).

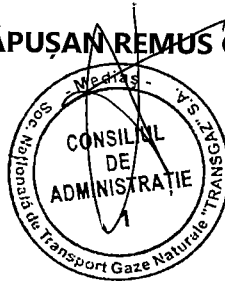
Anexăm prezentului referat următoarele:

- Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2020 și estimări pentru anii 2021-2022: Anexa nr.1*;
- Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli și repartizarea pe trimestre a acestora: Anexa nr.2*;
- Gradul de realizare a veniturilor totale: Anexa nr.3*;
- Programul de Investiții, dotări și sursele de finanțare: Anexa nr.4*;
- Măsuri de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante: Anexa nr.5*;
- Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2020: Anexa nr.6

***Notă: Anexele 1-5 nu se dau publicității**

PREȘEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

LĂPUȘAN REMUS GABRIEL



Operatorul economic: S.N.T.G.N. Transgaz S.A. Medias

Sediul:Medias, P-ta C.I. Motas nr.1

Cod de inregistrare fiscala:RO 13068733

BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI
pe anul 2020

mii lei

		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2020
0	1	2	3	5
I.		VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.5a+Rd.5+Rd.6)	1	3.653.199
	1	Venituri totale din exploatare inainte de activitatea de constructii conform cu IFRIC 12	2	1.520.532
		a) subventii cf. prevederilor legale in vigoare	3	
		b) transferuri cf. prevederilor legale in vigoare	4	
	2	Venituri din activitatea de constructii conform cu IFRIC12	5a	2.083.209
	3	Venituri financiare	5	49.458
II		CHELTUIELI TOTALE (Rd.7=Rd.8+Rd.20+Rd.20a+Rd.21)	6	3.523.590
	1	Cheltuieli de exploatare inainte de activitatea de constructii conform cu IFRIC12, din care:	7	1.417.644
	A.	cheltuieli cu bunuri si servicii	8	479.374
	B.	cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	9	204.584
	C.	Cheltuieli cu personalul, din care:	10	491.065
	C0	Cheltuieli de natura salariala (Rd.13+Rd.14)	11	451.588
	C1	ch. cu salariile	12	402.328
	C2	bonusuri	13	49.260
	C3	alte cheltuieli cu personalul, din care:	14	1.254
		cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarilor de personal	15	0
	C4	cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete	16	4.067
	C5	cheltuieli cu contributiile datorate de angajator	17	34.157
	D.	alte cheltuieli de exploatare	18	242.620
	2	Costul activelor construite conform IFRIC12	19a	2.083.209
	3	Cheltuieli financiare	19	22.736
III		REZULTATUL BRUT (profit/pierdere)	20	129.609
IV	1	IMPOZIT PE PROFIT CURENT	21	26.432
	2	IMPOZIT PE PROFIT	22	
	3	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	23	5.281
	4	IMPOZITUL SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	24	
	5	ALTE IMPOZITE NEPREZENTATE LA ELEMENTELE DE MAI	25	

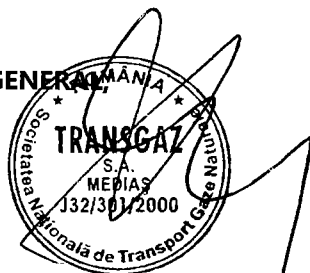
		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2020
0	1	2	3	5
V		PROFITUL/PIERDEREA NETĂ A PERIODEI DE RAPORTARE (Rd.26=Rd.20-Rd.21-Rd.22+Rd.23-Rd.24-Rd.25)din care:	26	108.458
	1	Rezerve legale	27	
	2	Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	28	
	3	Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	29	
	4	Constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe, precum și pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisioanelor și altor costuri aferente acestor împrumuturi	30	
	5	Alte repartizări prevăzute de lege	31	
	6	Profitul contabil rămas după deducerea sumelor de la Rd. 27, 28, 29, 30 , 31 (Rd.32= Rd.26-(Rd.27 la Rd.31)>=0).	32	108.458
	7	Participarea salariaților la profit în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul operatorului economic în exercițiul financiar de referință	33	18.017
	8	Minimim 50% vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome, ori dividende convenite acționarilor, în cazul societăților/ companiilor naționale și societăților cu capital integral sau majoritar de stat, din care:	34	63.237
	a)	- dividende convenite bugetului de stat	35	37.000
	b)	- dividende convenite bugetului local	36	
	c)	- dividende convenite altor actionari	37	26.237
	9	Profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la Rd.33 - Rd.34 se repartizează la alte rezerve și constituie sursă proprie de finanțare	38	45.221
VI		VENITURI DIN FONDURI EUROPENE	39	
VII		CHELTUIELI ELIGIBILE DIN FONDURI EUROPENE, din care	40	
	a)	cheltuieli materiale	41	
	b)	cheltuieli cu salariile	42	
	c)	cheltuieli privind prestarile de servicii	43	
	d)	cheltuieli cu reclama si publicitate	44	
	e)	alte cheltuieli	45	
VIII		SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:	46	2.435.830
	1	Alocații de la buget	47	
		alocatii bugetare aferente platii angajamentelor din anii anteriori	48	

		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2020
0	1	2	3	5
IX		CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII	49	2.435.830
X		DATE DE FUNDAMENTARE		
	1	Nr. de personal prognozat la finele anului	50	4.198
	2	Nr. mediu de salariați total	51	4.196
	3	Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială *)	52	8.303
	4	Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoana) determinat pe baza cheltuielilor de natura salariala recalculat cf. Legii anuale a bugetului de stat**)	53	8.303
	5	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.51)	54	362
	6	Productivitatea muncii în unități unitati valorice pe total personal mediu recalculata cf. Legii anuale a bugetului de	55	369
	7	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/persoana)	56	0,0000
	8	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (Rd.57=Rd.6/Rd.1)x1000	57	965
	9	Plăți restante	58	0
	10	Creanțe restante	59	387.842

*) Rd.52 = Rd.151 din Anexa de fundamentare nr.2

***) Rd.53 = Rd.152 din Anexa de fundamentare nr.2

DIRECTOR GENERAL
Sterian Ion



DIRECTOR ECONOMIC,
Lupean Marius