

Nr. 20.272/16.03.2023

Supus spre aprobare în ședința AGOA din data de 26/27 aprilie 2023

REFERAT

privind propunerea de repartizare a profitului net al exercițiului financiar 2022

REZUMAT

Repartizarea profitului net s-a realizat în baza prevederilor O.G. nr.64 din 30 august 2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome în condițiile aplicării cotei de **50,04394803%** la repartizarea profitului sub formă de dividende. Cota prevăzută în bugetul de venituri și cheltuieli al SNTGN Transgaz SA pe anul 2022 aprobat prin Hotărârea AGOA nr. 3/28.02.2022 a fost de 50%.

În cadrul memorandumului cu tema: **"Mandatarea reprezentanților statului în Adunarea generală a acționarilor/Consiliul de administrație, după caz, la societățile naționale, companiile naționale și societățile cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, în vederea luării măsurilor ce se impun pentru repartizarea unei cote de minim 90% din profitul net realizat al anului 2022 sub formă de dividende/vărsăminte la bugetul de stat"**, se propune:

- mandatarea reprezentanților statului în Adunarea Generală a Acționarilor/Consiliul de Administrație, pentru a analiza și a hotărî repartizarea unei cote de minim 90% din profitul net realizat al anului 2022 sub formă de dividende/vărsăminte la bugetul de stat, cu ocazia aprobării situațiilor financiare ale anului respectiv,
- În cazuri temeinic justificate Guvernul poate aproba, cu avizul Ministerului Finanțelor, prin Memorandum mandatarea reprezentanților statului în Adunarea Generală a Acționarilor/Consiliul de Administrație, după caz, pentru a hotărî repartizarea unei cote mai mici de 90% din profitul net realizat al anului 2022 sub formă de dividende/vărsăminte la bugetul de stat, cu respectarea prevederilor O.G. nr. 64/2001,

Transgaz a justificat necesitatea repartizării unei cote de 50% sub formă de dividende din profitul repartizabil determinat după deducerea sumelor aferente destinațiilor stabilite prin acte normative special prevăzute de OG 64/2001 și a solicitat Guvernului României și Secretariatului General al Guvernului inițierea demersurilor necesare în vederea emiterii unui act normativ în acest sens.

PROPUNERE

Supunem spre aprobare, în temeiul art.15.3 lit.(f) din Actul Constitutiv al SNTGN "TRANSGAZ" SA, actualizat, următoarele:

1. repartizarea profitului net după cum urmează:

- rezerve legale	21.873.676,02 Lei
- alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de Legea 237/2015 privind Codul fiscal, profitul investit în echipamente tehnologice-mașini, utilaje și instalații de lucru, calculatoare electronice și echipamente periferice, mașini și aparate de casă, de control și de facturare, precum și în programe informatice, produse și/sau achiziționate și puse în funcțiune, folosite în scopul desfășurării activității economice	17.275.596,46 Lei
- constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiecte cofinanțate din împrumuturi externe	81.129.494,21 Lei
- dividende cuvenite acționarilor	131.867.052,80 Lei
- profit destinat constituirii surselor proprii de finanțare	113.609.048,51 Lei

2. participarea salariaților la profit conform prevederilor art.141 din Contractul Colectiv de Muncă încheiat la nivelul SNTGN "TRANSGAZ" SA, în vigoare, în sumă de 18.026.396 lei.

CONȚINUT DETALIAT

Profitul net de repartizat conform situațiilor financiare, respectiv "Situația rezultatului global" după deducerea impozitului pe profit, este în sumă de **365.754.868 lei**.

Propunerea de repartizare a profitului net aferent anului 2022 s-a făcut conform prevederilor *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, 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 și a prevederilor Legii 227/2015 privind Codul Fiscal.

Repartizarea profitului net sub formă de dividende s-a făcut în cotă de **50,04394803%**. Cota de repartizare prevăzută în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2022 aprobat prin Hotărârea AGOA nr. 3/28.02.2022 este de 50%.

Calcululele privind determinarea sumelor repartizate din profitul net sunt evidențiate în anexa la prezentul referat, asupra cărora facem următoarele precizări:

↳ rezerve legale în valoare de **21.873.676,02 lei** calculate prin aplicarea unui procent de 5% asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit potrivit prevederilor art.183 alin.(1) și (2) din Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare. Nivelul maxim admis al rezervelor legale este de 376.763.008 lei reprezentând 20% din capitalul social subscris și vărsat. Prin HAGEA nr.11/7 decembrie 2022 a fost aprobată majorarea capitalului social prin încorporarea rezervelor constituite din profitul net al anilor financiari anteriori la valoarea de 1.883.815.040 lei.

↳ s-au repartizat sume în valoare de **81.129.494,21 lei** pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisioanelor și a altor costuri aferente împrumuturilor externe contractate pentru finanțarea proiectelor majore de investiții. Detalierea împrumuturilor externe este prezentată în Anexa 1 la prezentul referat.

↳ s-au repartizat sume în valoare de **17.275.596,46 lei** la rezerve, conform art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal și reprezintă profitul investit în echipamente tehnologice-mașini, utilaje și instalații de lucru, calculatoare electronice și echipamente periferice, mașini și aparate de casă, de control și de facturare, precum și în programe informatice, produse și/sau achiziționate și puse în funcțiune, folosite în scopul desfășurării activității economice. Conform acestui articol, suma profitului pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, mai puțin partea aferentă rezervei legale, se repartizează la sfârșitul exercițiului financiar sau în cursul anului următor, cu prioritate pentru constituirea rezervelor până la concurența profitului contabil înregistrat la sfârșitul exercițiului financiar;

↳ participarea salariaților la profit în valoare de **18.026.396 lei** s-a determinat în limita salariului de bază mediu lunar realizat pe salariat în anul 2022, 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 50,04394803% asupra profitului net, după reîntregirea acestuia cu suma cheltuielilor reprezentând participarea salariaților la profit, cu care a fost afectat profitul brut înainte de impozitare. Transgaz a justificat necesitatea repartizării unei cote de 50% sub formă de dividende din profitul repartizabil determinat după deducerea sumelor aferente destinațiilor stabilite prin acte normative special prevăzute de OG 64/2001 și a solicitat Guvernului României și Secretariatului General al Guvernului inițierea demersurilor necesare în vederea emiterii unui act normativ în acest sens.

↳ 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.

Propunerea privind repartizarea profitului pe destinațiile prevăzute de OG nr.64/2001 este prezentată în tabelul de mai jos:

~ lei ~

<i>Indicatori</i>	<i>Suma</i>		<i>Creșteri</i>
	<i>Aprobat BVC</i>	<i>Realizat</i>	<i>%</i>
0	1	2	3
A. Rezultatul brut al exercițiului financiar	51.287.000,00	437.473.521,00	852,99%
B. Impozit pe profit curent	15.070.000,00	69.069.489,00	458,32%
C. Impozit pe profit amânat	5.281.000,00	2.649.164,00	50,16%
D. Rezultatul net al exercițiului financiar (A-B+C), din care repartizat astfel:	41.498.000,00	365.754.868,00	881,38%
a) rezerve legale		21.873.676,02	
b) alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege (art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal)		17.275.596,46	
c) acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți			
c ¹) constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiecte cofinanțate din împrumuturi externe		81.129.494,21	
d) alte repartizări prevăzute prin legi speciale		-	
E. Profit net rămas (D-a-b-c¹)	41.498.000,00	245.476.101,31	591,54%
e) participarea salariaților la profit	18.315.000,00	18.026.396,00	98,42%
f) dividende cuvenite acționarilor	29.907.000,00	131.867.052,80	440,92%
g) profit destinat constituirii surselor proprii de finanțare	11.591.000,00	113.609.048,51	980,15%
TOTAL repartizări	41.498.000,00	245.476.101,31	591,54%

**Președinte Consiliul de Administrație,
VĂDUVA PETRU ION**

**Determinarea
sumelor repartizate din profit pe anul 2022 conform OG nr.64/2001,
cu modificările și completările ulterioare și a precizărilor
aprobate prin OMFP nr.144/2005**

-lei-

A. PROFIT net de repartizat (din cont 121)	365.754.868
a) rezerve legale (art.183 alin.(1) si (2) din legea 31/1990	21.873.676,02
- capital social	1.883.815.040
- cota de 20%	376.763.008
- fond de rezervă existent	23.547.688
- fond rezervă de constituit (suma admisă: 5% din profitul contabil)	21.873.676,02
b) Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege (art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal)	17.275.596,46
c) Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	0
c¹) Constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiecte cofinanțate din împrumuturi externe	81.129.494,21
d) Alte repartizări prevăzute de legi speciale (nu este cazul)	
B) PROFIT NET RĂMAS – (a+b-c+c¹+d)	245.476.101,36
e) participarea salariaților la profit	18.026.396,00
f) dividende brute convenite acționarilor (min.50% din profitul rămas după deducerea sumelor prevăzute la lit.a, b, c, c ¹ si d corectat cu participarea la profit a salariaților)	131.867.052,80
g) profit nerepartizat destinat constituirii surselor proprii de finanțare (pct.B - pct.f)	113.609.048,51
C) TOTAL profit repartizat (a+b+c¹ +f+g)	365.754.868,00
D) SUME reprezentând participarea salariaților la profit, reținute din profitul brut înainte de impozitare.	
-participare la profit în limita a 10% din profitul net ramas de repartizat (pct.B)	18.026.396
-număr mediu de personal	4.013
-salariu de bază mediu lunar realizat în 2022	4.492
-fond de participare a salariaților la profit, admis	18.026.396

Anexa 1

Detalierea împrumuturilor externe

Potrivit prevederilor OG 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, **profitul se repartizează în cotă de minimum 50% sub formă de dividende din profitul repartizabil, după deducerea sumelor aferente altor destinații prioritare, menționate în acest act normativ.** Una dintre destinațiile prevăzute de OG 64/2001 este și 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 a altor costuri aferente acestor împrumuturi externe.

Astfel, la repartizarea profitului contabil, trebuie avută în vedere **atât constituirea surselor proprii de finanțare în cadrul proiectelor noi cofinanțate din împrumuturi externe**, care includ contribuția companiei la realizarea proiectului, sumele necesare pentru plata taxelor și impozitelor percepute pe teritoriul național care nu se pot plăti din împrumutul extern, **cât și constituirea surselor necesare rambursării împrumuturilor externe aflate în derulare**, reprezentând ratele de capital, dobânzile, comisioanele și alte asemenea.

La data de 31 decembrie 2022, Transgaz avea contractate și trase următoarele împrumuturi externe utilizate pentru activitatea de investiții:

Banca Europeană de Investiții ("BEI")

Societatea a semnat cu BEI următoarele împrumuturi pentru finanțarea proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului National de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1"):

- Contract de împrumut nr.83644RO încheiat în data de 27.10.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, dobândă fixă, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.
- Contract de împrumut nr.88825RO încheiat în data de 14.12.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, cu tragere în Lei sau EUR (la alegerea Societății), cu dobânda fixă sau variabilă (la alegerea Societății), maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.

Societatea a semnat cu BEI Contractul de împrumut nr.89417RO în data de 17.12.2018 în scopul finanțării proiectului „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre” (Marea Neagră – Podișor), pentru suma de 50 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului. Contractul fiind de tip deschis permite utilizarea împrumutului în Lei sau în EUR (la alegerea Societății), cu dobândă fixă sau variabilă (la alegerea Societății).

În data de 24 ianuarie 2019 Societatea a semnat un contract de împrumut cu Banca Europeană de Investiții pentru suma de 100 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului, în scopul finanțării proiectului

„Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre”.

În cursul anului 2017 Societatea a încasat, din Contractul de împrumut nr.83644RO, prima tranșă, de 15 milioane EUR, eliberată de BEI în data de 30 noiembrie 2017, în data de 28 februarie 2018 a fost încasată a doua tranșă de împrumut de 15 milioane EUR iar în 30 aprilie 2018 a fost încasată a treia tranșă de 20 milioane EUR.

Situația ratelor de capital, a dobânzilor și a comisioanelor achitate în cursul anului 2022 este următoarea:

~ lei ~

	Rambursări rate de capital	Dobânzi	Comisioane
Banca Europeană de Investiții (“ BEI”)	39.405.460,02	3.272.063,23	997.441,50

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (“ BERD”)

Societatea a semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare în data de 23 februarie 2018 un contract în valoare de 278 milioane lei, echivalentul a 60 milioane euro, pentru finanțarea proiectului BRUA. Împrumutul a fost încasat integral în două tranșe egale: în data de 29 aprilie 2020, respectiv în data de 29 mai 2020.

Situația ratelor de capital, a dobânzilor și a comisioanelor achitate în cursul anului 2022 este următoarea:

~ lei ~

	Rambursări rate de capital	Dobânzi	Comisioane
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (“ BERD”)	22.235.040,00	14.699.146,40	520.343,06

Pentru anul 2022 nivelul realizat al rambursării împrumuturilor externe aflate în derulare, reprezentând ratele de capital, dobânzile, comisioanele și alte asemenea, contractate pentru finanțarea investițiilor este de **81.129.494,21 lei**. Pentru anul 2023 nivelul estimat al rambursării împrumuturilor externe aflate în derulare, reprezentând ratele de capital, dobânzile, comisioanele și alte asemenea, contractate pentru finanțarea investițiilor este de **92.369.741,21 lei**.

Angajamentele financiare asumate prin contractele de împrumut obligă Societatea să respecte încadrarea în limitele negociate ale următorilor indicatori financiari: Raportul datoriilor nete totale față de RAB propriu al împrumutatului, Rata de îndatorare netă și Rata de acoperire a dobânzii.

Conform prevederilor ordinului MFP nr.144/2005 Societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital majoritar sau integral de stat, precum și regiile autonome beneficiare de împrumuturi externe vor repartiza profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit pe destinațiile menționate la art. 1 alin. (1) lit. c¹) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare, numai în situația în care nu dispun de alte fonduri necesare asigurării surselor proprii de finanțare pentru proiectele

cofinanțate din împrumuturi externe și pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisioanelor și a altor costuri aferente împrumuturilor externe.

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 recalculate.

La data de 31 decembrie 2022, nivelul realizat al cheltuielilor de investiții a fost de de 333.988 mii lei la care se adaugă valoarea rambursărilor de rate aferente creditelor contractate în valoare de 143.485 mii lei. Nivelul realizat al surselor proprii de finanțare a investițiilor a fost de 171.515 mii lei, care include și suma de 81.129 mii lei repartizată din profitul anului 2022 la rezerve pentru acoperirea surselor necesare rambursării împrumuturilor externe aflate în derulare, reprezentând ratele de capital, dobânzile, comisioanele și alte asemenea.

Pentru realizarea proiectelor de investiții sursele proprii de finanțare ale societății au fost reprezentate de:

		BVC 2022	Realizat
1	Surse proprii, din care:	171.295,88	171.514,76
	a) - amortizare	294.497,14	419.764,19
	b) - profit	11.592,33	113.609,05
	c) - cheltuieli nemonetare	-134.793,59	-442.987,97
	d) – rezerve pentru acoperirea surselor necesare rambursării împrumuturilor externe aflate în derulare		81.129,49

Prin repartizarea sumei de **81.129 mii lei** din profitul anului 2022 la rezerve pentru acoperirea **surselor necesare rambursării împrumuturilor externe aflate în derulare**, reprezentând ratele de capital, dobânzile, comisioanele și alte asemenea se asigură un nivel al surselor de finanțare a investițiilor de 480.973 mii lei care acoperă nivelul realizat al cheltuielilor de investiții în valoare de 477.474 mii lei, cu respectarea prevederilor OG 26/2013.

Atragem atenția asupra faptului că din profitul net al anului 2022 în valoare de 365.755 mii lei, 286.877 mii lei (78%) reprezintă un venit financiar determinat de actualizarea cu inflația a dreptului Transgaz de a încasa în anul 2032 valoarea reglementată rămasă a investițiilor efectuate în SNT, un profit non-cash; distribuirea de dividende dintr-un profit non-cash va decapitaliza societatea care se vede pusă în situația de a se împrumuta pentru a plăti dividende dintr-un profit non-cash.

Prin stabilirea unei prioritizări a destinațiilor profitului în cadrul OG 64/2001, s-a avut în vedere importanța asigurării resurselor financiare pentru proiectele de investiții care să asigure dezvoltarea sustenabilă a companiei, fiind recunoscut faptul că reinvestirea profitului reprezintă

cea mai sănătoasă sursă de dezvoltare și creștere sustenabilă. Totodată, modificarea cadrului legal după încheierea anului financiar și solicitarea unui nivel al dividendelor superior celui bugetat afectează negativ predictibilitatea activității viitoare a companiei și capacitatea de a finanța proiectele de investiții strategice bugetate.

Transgaz a derulat și finalizat cu succes un Proces de capacitate incrementală pentru punctul de intrare/ieșire în/din SNT, ce urmează a fi creat în zona localității Tuzla, jud. Constanța (punctul Tuzla), alocând o capacitate de 1.323.920.520 MWh pentru perioada 01.05.2026 – 01.10.2042. Valoarea cumulată a angajamentelor solicitanților desemnați câștigători este de 2.819.621.116,80 lei iar pentru asigurarea capacității începând cu anul 2026, societatea trebuie să implementeze proiectului de investiții” *Dezvoltarea pe teritoriul României a coridorului sudic de transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre*”, în valoare de 2.429.234.669 Lei. Acesta este un proiect cofinanțat din împrumuturi externe pentru care societatea trebuie să asigure sursa proprie de cofinanțare. Societatea are contractate în vederea finanțării proiectului „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre” (Marea Neagră-Podișor) următoarele contracte de împrumut:

- a) În data de 17.12.2018 s-a încheiat un contract de împrumut cu BEI pentru suma de 50 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului. Contractul fiind de tip deschis permite utilizarea împrumutului în Lei sau în EUR (la alegerea Societății), cu dobândă fixă sau variabilă (la alegerea Societății).
- b) În data de 24.01.2019 s-a încheiat un contract de împrumut cu BEI pentru suma de 100 milioane EUR, având aceleași caracteristici esențiale ca și contractul semnat în data de 17.12.2018. Până la data prezentă aceste împrumuturi nu au fost utilizate.

Prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli societatea a fundamentat pentru perioada 2023-2025 cheltuieli de investiții de 6,03 miliarde lei pentru realizarea acestor investiții fiind bugetată **atragera de împrumuturi în valoare de 3,19 miliarde lei. Rambursările de rate aferente împrumuturilor contractate pentru finanțarea proiectelor în perioada 2023-2025, sunt în valoare de 400 milioane lei.**