

## DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Raport trimestrul I 2017

Data raportului: 15 mai 2017

Denumirea societății comerciale: SNTGN TRANSGAZ SA

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

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

Cod de înregistrare fiscală: RO13068733

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

Capital social subscris și vărsat: 117.738.440 lei

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

## RAPORT TRIMESTRIAL PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ A SNTGN TRANSGAZ SA la 31.03.2017 (perioada 1 ianuarie-31 martie 2017)

### Considerații generale

SNTGN "Transgaz" SA este o societate pe acțiuni care își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și Actul Constitutiv.

Conform H.G. nr.334/2000 și Actului Constitutiv, Transgaz are ca scop îndeplinirea strategiei naționale stabilită pentru transportul intern și internațional, dispecerizarea gazelor naturale și cercetarea-proiectarea în domeniul transportului de gaze naturale prin efectuarea, cu respectarea legislației naționale, de acte de comerț corespunzătoare obiectului de activitate.

Veniturile Transgaz se realizează din desfășurarea următoarelor activități:

↳ **activitatea de transport al gazelor naturale** care, datorită caracterului de monopol, este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei.

Veniturile obținute din activitatea de transport sunt reglementate prin **Ordinul ANRE nr.32 din 21 mai 2014 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale.**

În conformitate cu metodologia menționată se determină venitul total reglementat al activității de transport care stă la baza stabilirii tarifelor reglementate pentru transportul gazelor naturale, prin raportarea acestuia la capacitățile rezervate, respectiv la volumele de gaze transportate. În structura venitului total reglementat sunt incluse următoarele elemente:

- ⊗ *costurile operaționale* recunoscute de autoritate (materiale, energie și apă, consum tehnologic, salarii, întreținere și reparații și altele);
- ⊗ *amortizarea* reglementată a activelor aferente activității de transport;

- ✎ *costurile preluate direct*, costuri aflate în afara controlului operatorului (redevența pentru concesionarea SNT, taxa pentru licența de transport, contribuții aferente fondului de salarii, alte impozite și taxe);
- ✎ *profitul reglementat* determinat prin aplicarea ratei reglementate a rentabilității capitalului la valoarea activelor reglementate utilizate pentru desfășurarea activității de transport.

Fundamentarea venitului reglementat se face pe perioade de reglementare de 5 ani (perioada prezentă este 1 iulie 2012-30 septembrie 2017), iar în cadrul perioadei de reglementare, anual, se realizează ajustarea venitului reglementat funcție de indicele anual al inflației diminuat cu factorul de creștere a eficienței economice, valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune (prin amortizarea reglementată aferentă și respectiv profitul reglementat aferent) și de realizarea sau nerealizarea venitului reglementat aprobat aferent anului gazier anterior, astfel:

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

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

✎ **activitatea de transport internațional al gazelor naturale** care este o activitate de transport gaze ce se desfășoară prin conducte de transport dedicate (conducte care nu sunt interconectate cu sistemul național de transport). Începând cu 1 octombrie 2016 pentru punctele de interconectare Isaccea 1 și Negru Vodă 1 au fost aplicate prevederile Ordinului ANRE nr. 34/19 iulie 2016 prin care a fost aprobată Metodologia de rezervare a capacității și de stabilire a tarifelor pe conductele de transport gaze naturale Isaccea-Negru Vodă. În conformitate cu această metodologie au fost fundamentate venitul total și tarifele de transport pe conducta de transport gaze naturale Isaccea 1 – Negru Vodă 1, acestea fiind aprobate prin Ordinul ANRE nr.43/24 august 2016, pentru perioada 1 octombrie 2016 – 30 septembrie 2017. Pentru conductele de transport gaze naturale Isaccea 2 și Isaccea 3 – Negru Vodă 2 și Negru Vodă 3 *tarifele aferente se stabilesc pe baze comerciale prin negocieri între părți.*

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

Veniturile totale ale societății sunt completate și de venituri din alte activități cu o pondere scăzută în cifra de afaceri, cum sunt vânzări de active, chirii, redevențe; venituri financiare din dobânzi și din diferențe de curs valutar, precum și de veniturile de exploatare și financiare aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune.

În prezentul raport s-au înscris indicatorii realizați ai SNTGN "Transgaz" SA Mediaș, la 31 martie 2017, comparativ cu perioada similară a anului precedent și cu indicatorii din bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea AGOA nr.1/27.04.2017.

\*mii lei\*

Nr. crt.	Denumirea	Realizat Trim. I 2016	Realizat Trim. I 2017	Creștere
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	464.846	638.662	37%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	17.523	46.982	168%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	7.300	7.421	2%
4.	Venituri financiare	6.982	11.075	59%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	261.275	266.633	2%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	15.573	43.138	177%
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	7.300	7.421	2%
8.	Cheltuieli financiare	2.135	4.152	94%
9.	<b>REZULTATUL BRUT</b> , din care :	<b>210.367</b>	<b>382.795</b>	<b>82%</b>
	• din exploatare	205.520	375.873	83%
	• din activitatea financiară	4.847	6.922	43%
10.	<b>Impozitul pe profit</b>	<b>37.871</b>	<b>62.662</b>	<b>65%</b>
11.	<b>PROFITUL NET</b>	<b>172.496</b>	<b>320.133</b>	<b>86%</b>

**Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu **37%** față de realizările din trimestrul I 2016, înregistrându-se o creștere de **173.815 mii lei**.

**Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:**

- **veniturile obținute din rezervarea de capacitate** mai mari cu **134.034 mii lei** datorită:
  - **capacității rezervate** mai mari cu 2.534.904 MWh, creștere determinată în principal de facturarea contravalorii depășirilor de capacitate rezervată aferente trimestrului I 2017, în conformitate cu Ordinul ANRE nr.1/18.01.2016, Ordinul ANRE nr.14/30 martie 2016 și Ordinul ANRE nr.160/26 noiembrie 2015;
- **veniturile obținute din componenta volumetrică** mai mari cu **26.818 mii lei** datorită:
  - **cantității de gaze transportate** mai mare față de trimestrul I 2016 cu 7.536.391 MWh/676.812 mii mc (▲ 19%), detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		Trim I 2016	Trim I 2017	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	30.931.744	34.770.404	3.838.660
	Mii mc	2.890.176	3.228.289	338.113
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	8.856.355	12.554.086	3.697.731
	Mii mc	835.324	1.174.023	338.699
Total	MWh	39.788.099	47.324.490	7.536.391
	Mii mc	3.725.500	4.402.312	676.812

- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale* mai mari cu **11.102 mii lei** datorită variațiilor cursurilor valutare a monedelor de derulare a contractelor și aplicării prevederilor Ordinului ANRE nr. 34/19 iulie 2016;
- *alte venituri din exploatare* mai mari cu **1.861 mii lei**.

*Veniturile din activitatea de echilibrare* au înregistrat o creștere de **29.460 mii lei** pe seama următorilor factori:

- cantitate mai mare cu 385.112 MWh cu influență favorabilă de 38.765 mii lei;
- preț de tranzacționare mai mic cu 16,64 lei/MWh, cu o influență negativă de 9.306 mii lei.

*Veniturile din activitatea de construcții* mai mari cu **121 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

*Veniturile financiare* cu o influență pozitivă de **4.092 mii lei** pe seama variațiilor cursului de schimb valutar.

**Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu **2%** față de trimestrul I 2016, nivelul acestora fiind cu **5.357 mii lei** mai mare.

**Societatea a înregistrat economii de 18.289 mii lei**, în special la următoarele elemente de cheltuieli:

- ↳ consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport a scăzut cu **7.473 mii lei** datorită a doi factori:
  - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică cu 85.306 MWh/5.855 mii mc (▼ 20%), cu o influență favorabilă de 6.088 mii lei;
  - prețul mediu de achiziție pe trimestrul I 2017 mai mic față de trimestrul I 2016 cu 3,98 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 1.385 mii lei;
- ↳ alte cheltuieli de exploatare: 11.362 mii lei.

**S-au înregistrat depășiri de 23.646 mii lei**, în special la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu redevența: 17.195 mii lei;
- cheltuieli cu impozitul pe monopol: 3.527 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 1.975 mii lei;
- cheltuieli cu personalul: 159 mii lei.

**Cheltuielile financiare** au înregistrat o creștere de **2.017 mii lei** pe seama cheltuielilor cu diferențele de curs valutar.

**Comparativ cu realizările trimestrului I 2016 profitul brut realizat în trimestrul I 2017 este mai mare cu 82%, respectiv cu 172.428 mii lei.**

## **1.2 Analiza indicatorilor economico-financiar realizati la 31 martie 2017 comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea AGOA nr.1/27.04.2017**

Principalii indicatori economico-financiar realizati în trimestrul I 2017, comparativ cu cei prevăzuți în BVC sunt prezentați în tabelul de mai jos:

\*mii lei\*

Nr. crt.	Denumirea	BVC Trim I 2017	Realizat Trim I 2017	Creștere
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	518.229	638.662	23%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	28.333	46.982	66%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	26.469	7.421	-72%
4.	Venituri financiare	8.307	11.075	33%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	306.701	266.633	-13%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	28.333	43.138	52%
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	26.469	7.421	-72%
8.	Cheltuieli financiare	2.297	4.152	81%
<b>9.</b>	<b>REZULTATUL BRUT, din care :</b>	<b>217.538</b>	<b>382.795</b>	<b>76%</b>
	• din exploatare	211.528	375.873	78%
	• din activitatea financiară	6.010	6.922	15%
<b>10.</b>	<b>Impozitul pe profit</b>	<b>34.358</b>	<b>62.662</b>	<b>82%</b>
<b>11.</b>	<b>PROFITUL NET</b>	<b>183.180</b>	<b>320.133</b>	<b>75%</b>

**Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu **120.433 mii lei** față de cele prevăzute în BVC. Veniturile au fost influențate de următorii factori:

- Serviciile de transport gaze au înregistrat o creștere de **118.085 mii lei**, datorită:
  - *capacității rezervate* mai mari cu 10.647.794 MWh cu o influență pozitivă de **83.678 mii lei**, creștere determinată în principal de facturarea contravalorii depășirilor de capacitate rezervată aferente trimestrului I 2017, în conformitate cu Ordinul ANRE nr.1/18.01.2016, Ordinul ANRE nr.14/30 martie 2016 și Ordinul ANRE nr.160/26 noiembrie 2015;
  - *cantității de gaze transportate* mai mare față de cea planificată cu 8.838.202 MWh/788.576 mii mc (▲ 23%) cu o influență pozitivă de **34.408 mii lei**;
- Veniturile din serviciile de transport internațional gaze naturale au înregistrat o creștere de **7.183 mii lei** determinată de variațiile cursurilor valutare a monedelor de derulare a contractelor și aplicării prevederilor Ordinului ANRE nr. 34/19 iulie 2016;
- Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o creștere de **18.649 mii lei** pe seama următorilor factori:
  - cantitate mai mare cu 237.559 MWh cu influență favorabilă de 20.927 mii lei;
  - preț de tranzacționare mai mic cu 4,07 lei/MWh, cu o influență negativă de 2.278 mii lei.
- Alte venituri din exploatare au scăzut cu **4.836 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC.

**Veniturile financiare** au înregistrat o creștere de **2.768 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC pe seama creșterii veniturilor din diferențe de curs valutar.

**Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** înregistrează o scădere de **13%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **40.068 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

**S-au înregistrat economii de 55.502 mii lei**, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- 👉 consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport **7.212 mii lei**, datorită a doi factori:
  - prețul mediu de achiziție realizat mai mic față de cel prevăzut în BVC cu 3,88 lei/MWh cu o influență pozitivă de 1.352 mii lei;
  - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică față de program cu 82.220 MWh/5.855 mii mc (▼ 19%), cu o influență pozitivă de 5.860 mii lei;
- 👉 cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 17.333 mii lei;
- 👉 întreținere și transport: 15.106 mii lei;
- 👉 cheltuieli cu personalul: 9.821 mii lei;
- 👉 alte cheltuieli de exploatare: 5.589 mii lei;
- 👉 amortizare: 441 mii lei.

**S-au înregistrat depășiri de 15.435 mii lei**, în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

- redevența pentru concesionarea SNT: 12.527 mii lei;
- impozite și alte taxe: 2.594 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 313 mii lei.

**Cheltuielile financiare** sunt mai mari decât nivelul prevăzut în BVC cu **1.855 mii lei** pe seama cheltuielilor cu diferențele de curs valutar.

**Profitul brut este cu 76% mai mare față de program, nivelul acestuia fiind cu 165.257 mii lei superior prevederilor din BVC, iar profitul net cu 75% mai mare decât cel programat, respectiv cu 136.953 mii lei mai mare decât cel din BVC.**

## 2. Stadiul realizării programului de investiții

**Cheltuielile pentru investiții** realizate la 31 martie 2017 au fost de **13.084 mii lei**, din care 98 mii lei reprezintă instalații de racordare la SNT realizate în baza regulamentului de acces la SNT aprobat prin HG nr.1043/2004.

Sursele de finanțare a cheltuielilor de investiții sunt următoarele:

	<i>*mii lei*</i>
	<b>Realizări</b>
▪ Profit net repartizat pentru finanțări proprii	155.223
▪ Amortizare	40.505
▪ Cheltuieli nemonetare	3.124
▪ Excedent an precedent	885.038
<b>TOTAL</b>	<b>1.083.890</b>

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții în valoare de 7.718 mii lei.

### 3. Creanțe și arierate

La 31 martie 2017 soldul creanțelor pe termen lung a crescut cu 7.712 mii lei față de 31 decembrie 2016, pe seama creanței calculate datorită intrării în vigoare a Legii nr.127 din 5 octombrie 2014, care menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE. Societatea a recunoscut începând cu anul 2014 o creanță aferentă valorii rămase reglementate și un venit în avans. Venitul în avans se recunoaște în contul de profit și pierdere pe durata rămasă a acordului de concesiune. Creșterea de 7.712 mii lei față de 31 decembrie 2016 este determinată în principal de actualizarea creanței cu modificările înregistrate în baza de active reglementate.

La 31 martie 2017 volumul creanțelor restante a fost de 350.292 mii lei, cu 129.933 mii lei mai mare față de aceeași perioadă a anului precedent (220.359 mii lei).

La data de 31 martie 2017 societatea nu înregistrează plăți restante.

### 4. Datoriile către bugetul de stat

În trimestrul I 2017 s-a vărsat la bugetul de stat suma de **222.199 mii lei**, din care:

- taxa pe valoarea adăugată: 107.648 mii lei;
- redevența petrolieră: 54.628 mii lei;
- impozit pe profit: 34.085 mii lei;
- impozit pe monopolul natural: 15.497 mii lei;
- impozit pe venituri din salarii: 10.023 mii lei.

De asemenea s-a achitat bugetelor locale, fondurilor speciale și asigurărilor sociale suma de 33.385 mii lei.

Sintezele situației poziției financiare și a rezultatului global, precum și principalii indicatori economico-financiar aferenți perioadei de raportare sunt prezentate în anexele 1-3.

Menționăm că situațiile financiare aferente perioadei 1 ianuarie-31 martie 2017 nu sunt auditate și au fost întocmite conform IFRS-UE.

**DIRECTOR GENERAL,**

**Petru Ion Văduva**

**Director Departament Economic,  
Marius Lupean**

## ANEXA nr.1

## Sinteza Situației poziției financiare la 31.03.2017

\*lei\*

Nr. crt.	Denumire indicator	31.12.2016	31.03.2017
<b>1.</b>	<b>Active</b>		
	Active imobilizate	3.797.953.860	3.765.141.244
	Active circulante	1.556.496.136	1.969.572.166
	<b>Total</b>	<b>5.354.449.996</b>	<b>5.734.713.410</b>
<b>2.</b>	<b>Capitaluri și datorii</b>		
	Capitaluri proprii	3.837.701.435	4.157.834.246
	Datorii pe termen lung	1.211.416.178	1.210.829.241
	Datorii curente	305.332.383	366.049.923
	<b>Total</b>	<b>5.354.449.996</b>	<b>5.734.713.410</b>

## ANEXA nr.2

Sinteza Situației rezultatului global aferent perioadei de raportare  
01.01.2017 - 31.03.2017

\*lei\*

Nr. crt.	Denumire indicator	31.03.2016	31.03.2017
	Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, din care:	464.846.142	638.661.518
	- venituri din activitatea de transport intern	371.374.491	532.226.455
	- venituri din activitatea de transport internațional	80.548.213	91.650.179
	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	261.275.447	266.632.791
<b>1.</b>	<b>Rezultatul din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 (profit)</b>	<b>203.570.695</b>	<b>372.028.727</b>
	Venituri din activitatea de echilibrare	17.522.541	46.982.058
	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	15.573.348	43.138.060
	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	7.300.188	7.421.425
	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	7.300.188	7.421.425
<b>2.</b>	<b>Rezultatul din exploatare (profit)</b>	<b>205.519.888</b>	<b>375.872.725</b>
	Venituri financiare	6.982.120	11.074.534
	Cheltuieli financiare	2.134.877	4.152.071
<b>3.</b>	<b>Rezultat financiar</b>	<b>4.847.243</b>	<b>6.922.463</b>
<b>4.</b>	<b>Rezultatul brut (profit)</b>	<b>210.367.131</b>	<b>382.795.188</b>
<b>5.</b>	<b>Impozitul pe profit</b>	<b>37.871.034</b>	<b>62.662.377</b>
<b>6.</b>	<b>Rezultatul net (profit)</b>	<b>172.496.097</b>	<b>320.132.811</b>



## ANEXA nr.3

## Principali indicatori economico - financiari aferenți perioadei de raportare

01.01.2017 - 31.03.2017

Nr. crt.	Denumire indicator	31.03.2017	Rezultat
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	5,38
2.	Indicatorii gradului de îndatorare		
2.1	Indicatorul gradului de îndatorare 1	Capital împrumutat / Capital propriu	0
2.2	Indicatorul gradului de îndatorare 2	Capital împrumutat / Capital angajat	0
3.	Viteza de rotație a debitelor clienți-zile	Sold mediu clienți x 90 / Cifra de afaceri	102,45
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,18