

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

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

Data raportului: 15 mai 2018

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 31.03.2018 (perioada 1 ianuarie-31 martie 2018)

Considerații generale

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

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

Veniturile Transgaz se realizează din desfășurarea următoarelor activități:

☞ **activitatea de transport 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 concesiunea SNT, taxa pentru licența de transport, contribuții aferente fondului de salarii, alte impozite și taxe);
- ✎ *profitul reglementat* determinat prin aplicarea ratei reglementate a rentabilității capitalului la valoarea activelor reglementate utilizate pentru desfășurarea activității de transport.

Fundamentarea venitului reglementat se face pe perioade de reglementare de 5 ani (perioada prezentă este 1 iulie 2012-30 septembrie 2019), iar în cadrul perioadei de reglementare, anual, se realizează ajustarea venitului reglementat funcție de indicele anual al inflației diminuat cu factorul de creștere a eficienței economice, valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune (prin amortizarea reglementată aferentă și respectiv profitul reglementat aferent) și de realizarea sau nerealizarea venitului reglementat aprobat aferent anului gazier anterior, astfel:

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

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

👉 **activitatea de transport internațional 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.73/2 august 2017, pentru perioada 1 octombrie 2017 – 30 septembrie 2018. Pentru conductele de transport gaze naturale Isaccea 2 și Isaccea 3 – Negru Vodă 2 și Negru Vodă 3 *tarifele aferente se stabilesc pe baze comerciale prin negocieri între părți.*

👉 **activitatea de echilibrare** desfășurată începând cu 1 decembrie 2015 în baza Ordinului ANRE nr.160/2015 prin care se stabilesc obligațiile societății privind echilibrarea sistemului național de transport, activitate neutră din punct de vedere financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuite clienților pentru care sunt prestate serviciile 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 2018, comparativ cu perioada similară a anului precedent și cu indicatorii din bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea AGOA nr.2/06.03.2018.

mii lei

| Nr. crt. | Denumirea | Realizat Trim I 2017 | Realizat Trim I 2018 | Creștere |
|----------|--|----------------------|----------------------|---------------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4=3/2x100-100 |
| 1. | Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 | 638.662 | 535.496 | -16% |
| 2. | Venituri din activitatea de echilibrare | 46.982 | 72.328 | 54% |
| 3. | Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 7.421 | 16.354 | 120% |
| 4. | Venituri financiare | 11.075 | 8.129 | -27% |
| 5. | Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 | 266.633 | 258.095 | -3% |
| 6. | Cheltuieli din activitatea de echilibrare | 43.138 | 72.328 | 68% |
| 7. | Costul activelor construite conform cu IFRIC12 | 7.421 | 16.354 | 120% |
| 8. | Cheltuieli financiare | 4.152 | 2.875 | -31% |
| 9. | REZULTATUL BRUT, din care : | 382.795 | 282.655 | -26% |
| | • din exploatare | 375.873 | 277.401 | -26% |
| | • din activitatea financiară | 6.922 | 5.254 | -24% |
| 10. | Impozitul pe profit | 62.662 | 46.050 | -27% |
| 11. | PROFITUL NET | 320.133 | 236.605 | -26% |

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 scad cu **16%** față de realizările din trimestrul I 2017, înregistrându-se o scădere de **103.166 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- **veniturile obținute din componenta volumetrică** mai mici cu **54.717 mii lei** datorită:
 - *tarifului de transport volumetric mai mic* cu 1,12 lei/MWh, cu o influență negativă de 51.879 mii lei;
 - *cantității de gaze transportate mai mică* față de trimestrul I 2017 cu 586.735 MWh/51.306 mii mc (▼ 1%), cu o influență negativă de 2.839 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

| | | 3 luni 2017 | 3 luni 2018 | Diferențe |
|---|--------|-------------|-------------|-----------|
| Cantitate transportată pentru consumatori direcți | MWh | 12.554.087 | 11.554.374 | -999.713 |
| | Mii mc | 1.174.023 | 1.080.725 | -93.298 |
| Cantitate transportată pentru distribuții | MWh | 34.770.404 | 35.183.382 | 412.978 |
| | Mii mc | 3.228.289 | 3.270.281 | 41.992 |
| Total*) | MWh | 47.324.490 | 46.737.756 | -586.734 |
| | Mii mc | 4.402.312 | 4.351.006 | -51.306 |

*) cantitatea transportată pentru care se facturează serviciile de transport

- **veniturile obținute din rezervarea de capacitate** mai mici cu **38.846 mii lei** datorită:
 - *capacității rezervate mai mici* cu 4.236.635 MWh, cu influență negativă de 12.536 mii lei;

- *tarifului de rezervare a capacității* mai mic cu 0,23 lei/MWh, cu influență negativă de 26.310 mii lei;
- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale* mai mici cu **11.334 mii lei** datorită aplicării prevederilor Ordinului ANRE nr. 34/19 iulie 2016;
- *alte venituri din exploatare* mai mari cu **1.732 mii lei**.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o creștere de **25.346 mii lei** pe seama următorilor factori:

- cantitate mai mare cu 164.420 MWh cu influență favorabilă de 13.814 mii lei;
- preț de tranzacționare mai mare cu 15,94 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 11.531 mii lei.

Veniturile din activitatea de construcții mai mari cu **8.932 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

Veniturile financiare cu o influență negativă de **2.945 mii lei** din cauza veniturilor din diferențe de curs valutar.

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 scad cu **3%** față de trimestrul I 2017, nivelul acestora fiind cu **8.538 mii lei** mai mic.

Societatea a înregistrat economii de 12.775 mii lei, în special la următoarele elemente de cheltuieli:

- 👍 cheltuieli cu redevența: 10.490 mii lei;
- 👍 consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport a scăzut cu **1.261 mii lei** datorită a doi factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică cu 68.172 MWh (▼ 20%), cu o influență favorabilă de 4.594 mii lei;
 - prețul mediu de achiziție pe trimestrul I 2018 mai are față de trimestrul I 2017 cu 11,89 lei/MWh, cu o influență negativă de 3.333 mii lei;
- 👍 cheltuieli cu personalul: 698 mii lei;
- 👍 alte cheltuieli materiale: 237 mii lei;
- 👍 alte cheltuieli de exploatare: 90 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 4.238 mii lei, în special la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu întreținere și transport: 2.490 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și alte sume datorate statului: 748 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 732 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 267 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o scădere de **1.277 mii lei** pe seama cheltuielilor din diferențe de curs valutar.

Comparativ cu realizările la trimestrul I 2017 profitul brut realizat la trimestrul I 2018 este mai mic cu 26%, respectiv cu 100.140 mii lei.

Analiza indicatorilor economico-financiari realizați la 31 martie 2018 comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea AGOA nr.2/06.03.2018

Principalii indicatori economico-financiari realizați în trimestrul I 2018, comparativ cu cei prevăzuți în BVC sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

| Nr. crt. | Denumirea | BVC Trim I 2018 | Realizat Trim I 2018 | Creștere |
|----------|--|-----------------|----------------------|---------------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4=3/2x100-100 |
| 1. | Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 | 441.840 | 535.496 | 21% |
| 2. | Venituri din activitatea de echilibrare | 13.648 | 72.328 | 430% |
| 3. | Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 34.604 | 16.354 | -53% |
| 4. | Venituri financiare | 8.462 | 8.129 | -4% |
| 5. | Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 | 316.500 | 258.095 | -18% |
| 6. | Cheltuieli din activitatea de echilibrare | 13.648 | 72.328 | 430% |
| 7. | Costul activelor construite conform cu IFRIC12 | 34.604 | 16.354 | -53% |
| 8. | Cheltuieli financiare | 3.750 | 2.875 | -23% |
| 9. | REZULTATUL BRUT , din care : | 130.052 | 282.655 | 117% |
| | • din exploatare | 125.340 | 277.401 | 121% |
| | • din activitatea financiară | 4.712 | 5.254 | 12% |
| 10. | Impozitul pe profit | 18.925 | 46.050 | 143% |
| 11. | PROFITUL NET | 111.127 | 236.605 | 113% |

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **93.656 mii lei** față de cele prevăzute în BVC. Veniturile au fost influențate de următorii factori:

- Serviciile de transport gaze au înregistrat o creștere de **100.662 mii lei**, datorită:
 - *capacității rezervate* mai mari cu 16.878.831 MWh cu o influență pozitivă de **89.061 mii lei**, creștere determinată în principal de facturarea contravalorii depășirilor de capacitate rezervată aferente trimestrului I al anului 2018 (51.847 mii lei), în conformitate cu Ordinul ANRE nr.1/18.01.2016, Ordinul ANRE nr.14/30 martie 2016 și Ordinul ANRE nr.160/26 noiembrie 2015;
 - *cantității de gaze transportate* mai mare față de cea planificată cu 4.123.151 MWh/349.635 mii mc (▲ 10%) cu o influență pozitivă de **11.601 mii lei**;
- Veniturile din serviciile de transport internațional gaze naturale au înregistrat o scădere de **285 mii lei** determinată de variațiile cursurilor valutare a monedelor de derulare a contractelor și aplicării prevederilor Ordinului ANRE nr. 34/19 iulie 2016;
- Alte venituri din exploatare au scăzut cu **6.722 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o creștere de **58.679 mii lei** pe seama următorilor factori:

- cantitate mai mare cu 563.469 MWh cu influență favorabilă de 48.023 mii lei;
- preț de tranzacționare mai mic cu 14,73 lei/MWh, cu o influență favorabilă de 10.656 mii lei.

Veniturile financiare au înregistrat o scădere de **333 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC din cauza veniturilor din diferențe de curs valutar.

Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 înregistrează o scădere de **18%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **58.405 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

S-au înregistrat economii de 74.252 mii lei, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- ☞ consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport **14.904 mii lei**, datorită a doi factori:
 - prețul mediu de achiziție realizat mai mic față de cel prevăzut în BVC cu 0,02 lei/MWh cu o influență pozitivă de 5 mii lei;
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică față de program cu 187.882 MWh (40%), cu o influență pozitivă de 14.899 mii lei;
- ☞ alte cheltuieli de exploatare: 19.663 mii lei;
- ☞ cheltuieli cu personalul: 17.754 mii lei;
- ☞ cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 11.500 mii lei;
- ☞ întreținere și transport: 8.833 mii lei;
- ☞ amortizare: 1.598 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 15.847 mii lei, în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

- redevența pentru concesiunea SNT: 10.038 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 3.587 mii lei;
- impozite și alte sume datorate statului: 2.223 mii lei.

Cheltuielile financiare sunt mai mici decât nivelul prevăzut în BVC cu **875 mii lei** pe seama cheltuielilor din diferențe de curs valutar.

Profitul brut este cu 117% mai mare față de program, nivelul acestuia fiind cu 152.603 mii lei superior prevederilor din BVC, iar profitul net cu 113% mai mare decât cel programat, respectiv cu 125.478 mii lei mai mare decât cel din BVC.

Stadiul realizării programului de investiții

Cheltuielile pentru investiții realizate la 31 martie 2018 au fost de **23.712 mii lei**, din care **0,4 mii lei** reprezintă instalații de racordare la SNT realizate în baza regulamentului de acces la SNT aprobat prin HG nr.1043/2004.

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții în valoare de 13.847 mii lei.

Creanțe și arierate

La 31 martie 2018 volumul creanțelor restante a fost de 299.959 mii lei, cu 50.333 mii lei mai mic față de aceeași perioadă a anului precedent (350.292 mii lei).

La data de 31 martie 2018 societatea nu înregistrează plăți restante.

Datoriile către bugetul de stat

La 31 martie 2018 s-a vărsat la bugetul de stat suma de **118.008 mii lei**, din care:

- taxa pe valoarea adăugată: 50.669 mii lei;
- redevența petrolieră: 41.990 mii lei;

- impozit pe monopolul natural: 14.050 mii lei;
- impozit pe venituri din salarii: 7.713 mii lei
- accize: 1.874 mii lei;
- impozit pe profit: 1.525 mii lei;
- impozit pe dividende: 187 mii lei.

De asemenea s-a achitat bugetelor locale, fondurilor speciale și asigurărilor sociale suma de 38.432 mii lei.

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

Menționăm că situațiile financiare aferente perioadei 1 ianuarie-31 martie 2018 nu sunt auditate și au fost întocmite conform IFRS-UE.

DIRECTOR GENERAL,

STERIAN ION

**Director Economic,
Lupean Marius**

ANEXA nr.1

Sinteza Situației poziției financiare la 31.03.2018

lei

| Nr. crt. | Denumire indicator | 31.12.2017 | 31.03.2018 |
|-----------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. | Active | | |
| | Active imobilizate | 3.709.379.966 | 3.730.293.254 |
| | Active circulante | 1.523.897.156 | 1.837.011.523 |
| | Total | 5.233.277.122 | 5.567.304.777 |
| 2. | Capitaluri și datorii | | |
| | Capitaluri proprii | 3.721.150.034 | 3.957.754.823 |
| | Datorii pe termen lung | 1.238.524.550 | 1.299.059.340 |
| | Datorii curente | 273.602.538 | 310.490.614 |
| | Total | 5.233.277.122 | 5.567.304.777 |

ANEXA nr.2

Sinteza Situației rezultatului global aferent perioadei de raportare
01.01.2018 - 31.03.2018

lei

| Nr. crt. | Denumire indicator | 31.03.2017 | 31.03.2018 |
|-----------|---|--------------------|--------------------|
| | Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, din care: | 638.661.518 | 535.495.772 |
| | - venituri din activitatea de transport intern | 532.226.455 | 438.662.944 |
| | - venituri din activitatea de transport internațional | 91.650.179 | 80.315.900 |
| | Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 | 266.632.791 | 258.095.123 |
| 1. | Rezultatul din exploatare înainte de activitatea deechilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 (profit) | 372.028.727 | 277.400.649 |
| | Venituri din activitatea de echilibrare | 46.982.058 | 72.327.765 |
| | Cheltuieli din activitatea de echilibrare | 43.138.060 | 72.327.765 |
| | Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 7.421.425 | 16.353.774 |
| | Costul activelor construite conform cu IFRIC12 | 7.421.425 | 16.353.774 |
| 2. | Rezultatul din exploatare (profit) | 375.872.725 | 277.400.649 |
| | Venituri financiare | 11.074.534 | 8.129.090 |
| | Cheltuieli financiare | 4.152.071 | 2.874.931 |
| 3. | Rezultat financiar | 6.922.463 | 5.254.159 |
| 4. | Rezultatul brut (profit) | 382.795.188 | 282.654.808 |
| 5. | Impozitul pe profit | 62.662.377 | 46.050.019 |
| 6. | Rezultatul net (profit) | 320.132.811 | 236.604.789 |

ANEXA nr.3**Principalii indicatori economico - financiari aferenți perioadei de raportare****01.01.2018 - 31.03.2018**

| Nr. crt. | Denumire indicator | 31.03.2018 | Rezultat |
|-----------------|--|--|-----------------|
| 1. | Indicatorul lichidității curente | Active curente / Datorii curente | 5,92 |
| 2. | Indicatorii gradului de îndatorare | | |
| 2.1 | Indicatorul gradului de îndatorare 1 | Capital împrumutat / Capital propriu | 3,53% |
| 2.2 | Indicatorul gradului de îndatorare 2 | Capital împrumutat / Capital angajat | 3,41% |
| 3. | Viteza de rotație a debitelor clienți-zile | Sold mediu clienți x 90 / Cifra de afaceri | 105,34 |
| 4. | Viteza de rotație a activelor imobilizate | Cifra de afaceri/Active imobilizate | 0,16 |