

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

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

Data raportului: 14 mai 2019

Denumirea societății comerciale: SNTGN TRANSGAZ SA

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

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

Cod de înregistrare fiscală: RO13068733

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

Capital social subscris și vărsat: 117.738.440 lei

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

**RAPORT TRIMESTRIAL
PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ
A SNTGN TRANSGAZ SA la 31.03.2019
(perioada 1 ianuarie-31 martie 2019)**

Considerații generale

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

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

Veniturile Transgaz se realizează din desfășurarea următoarelor activități:

- 👉 **activitatea de transport intern gaze naturale** care, datorită caracterului de monopol, este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei.

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

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

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

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

Fundamentarea venitului reglementat se face pe perioade de reglementare de 5 ani (perioada prezentă de reglementare a început la 1 iulie 2012 și prin derogare de la art.5 alin(1) din Ordinul ANRE nr.32/2014 se va încheia la 30 septembrie 2019), iar în cadrul perioadei de reglementare, anual, se realizează ajustarea venitului reglementat funcție de indicele anual al inflației diminuat cu factorul de creștere a eficienței economice, valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune (prin amortizarea reglementată aferentă și respectiv profitul reglementat aferent) și de realizarea sau nerealizarea venitului reglementat aprobat aferent anului gazier anterior, astfel:

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

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

👉 **activitatea de transport internațional gaze naturale** care este o activitate de transport gaze ce se desfășoară prin conducte de transport dedicate (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 iar pentru perioada 1 octombrie 2018 – 30 septembrie 2019 prin Ordinul ANRE nr. 99/29 mai 2018. Pentru conductele de transport gaze naturale Isaccea 2 și Isaccea 3 – Negru Vodă 2 și Negru Vodă 3 *tarifele aferente se stabilesc pe baze comerciale prin negocieri între părți.*

👉 **activitatea de echilibrare** desfășurată începând cu 1 decembrie 2015 în baza Ordinului ANRE nr.160/2015 prin care se stabilesc obligațiile societății privind echilibrarea sistemului național de transport, activitate neutră din punct de vedere

financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuite clienților pentru care sunt prestate servicii de transport intern.

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

1. Analiza indicatorilor economico-financiar

1.1 Analiza veniturilor și cheltuielilor realizate la 31 martie 2019 comparativ cu realizările la 31 martie 2018

Principalii indicatori economico-financiar realizați la 31 martie 2019, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2018 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	Realizat Trim I 2018	Realizat Trim I 2019	Creștere
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	527.946	472.980	-10%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	72.328	103.961	44%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	16.354	150.176	818%
4.	Venituri financiare	8.129	22.687	179%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	250.545	255.737	2%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	72.328	103.961	44%
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	16.354	150.176	818%
8.	Cheltuieli financiare	2.875	10.909	279%
9.	REZULTATUL BRUT, din care :	282.655	229.021	-19%
	• din exploatare	277.401	217.243	-22%
	• din activitatea financiară	5.254	11.778	124%
10.	Impozitul pe profit	46.050	37.634	-18%
11.	PROFITUL NET	236.605	191.388	-19%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 scad cu **10%** față de realizările din trimestrul I 2018, înregistrându-se o scădere de **54.966 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mici cu **26.294 mii lei** din cauza:
 - *tarifului de transport volumetric* mai mic cu 0,48 lei/MWh, cu o influență negativă de 21.545 mii lei;

- *cantitățile de gaze transportate* mai mică față de trimestrul I 2018 cu 1.852.922 MWh/165.550 mii mc (▼4%), cu o influență negativă de 4.749 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		3 luni 2018	3 luni 2019	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	11.554.374	11.274.702	-279.672
	Mii mc	1.080.725	1.051.352	-29.373
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	35.183.382	33.610.132	-1.573.250
	Mii mc	3.270.281	3.134.104	-136.177
Total*)	MWh	46.737.756	44.884.834	-1.852.922
	Mii mc	4.351.006	4.185.456	-165.550

*) *cantitatea transportată pentru care se facturează serviciile de transport*

Scăderea tarifelor în perioada 01.01-31.03.2019 față de 01.01-31.03.2018 se datorează în principal:

- scăderii venitului aprobat în anul gazier octombrie 2018- septembrie 2019 (882.983 mii lei) față de venitul aprobat în anul gazier octombrie 2017 – septembrie 2018 (954.322 mii lei) în principal pe seama diferențelor de ajustare a venitului în anul gazier 2018-2019 (componenta de redistribuire a sporului de eficiență, componenta de corecție a venitului total, etc);
- scăderea tarifului volumetric este datorată și prevederilor Ordinului președintelui ANRE nr.10/2017, de modificare a Ordinului președintelui ANRE nr. 32/2014 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale, care impune creșterea cu 5% anual a proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului pentru rezervare de capacitate, până la nivelul de 85% și respectiv scăderea proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului volumetric. În anul gazier 2017-2018 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 35% din venitul total în timp ce în anul gazier 2018-2019 a scăzut la 30% din venitul total.
 - *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mici cu **33.600 mii lei** din cauza:
 - *capacității rezervate* mai mici cu 2.265.028 MWh, cu influență negativă de 6.147 mii lei;
 - *tarifului de rezervare a capacității* mai mic cu 0,24 lei/MWh, cu influență negativă de 27.453 mii lei;
 - *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale* mai mari cu **5.950 mii lei** datorită aprecierii monedelor de derulare a contractelor;
 - *alte venituri din exploatare* mai mici cu **1.021 mii lei**.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o creștere de **31.634 mii lei** pe seama următorilor factori:

- cantitate mai mare cu 211.427 MWh cu influență favorabilă de 21.133 mii lei;
- preț de tranzacționare mai mare cu 11,23 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 10.501 mii lei.

Veniturile din activitatea de construcții mai mari cu **133.822 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 **14.558 mii lei** datorită veniturilor din diferențe de curs valutar.

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **2%** față de trimestrul I 2018, nivelul acestora fiind cu **5.192 mii lei** mai mare.

Societatea a înregistrat economii de 10.324 mii lei, în special la următoarele elemente de cheltuieli:

- 👉 cheltuieli cu redevența: 5.394 mii lei;
- 👉 cheltuieli cu impozite și alte sume datorate statului: 3.463 mii lei;
- 👉 cheltuieli cu întreținere și transport: 1.467 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 15.516 mii lei, în special la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 1.478 mii lei;
- cheltuieli cu personalul: 1.150 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 782 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 235 mii lei;
- cheltuieli cu consumul tehnologic: 207 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 11.663 mii lei, în principal pe seama constituirii ajustărilor pentru deprecierea activelor curente, care înregistrează o creștere de 12.376 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o creștere de **8.035 mii lei** pe seama cheltuielilor din diferențe de curs valutar.

Comparativ cu realizările la trimestrul I 2018 profitul brut realizat la trimestrul I 2019 este mai mic cu 19%, respectiv cu 53.634 mii lei.

2. Stadiul realizării programului de investiții

Cheltuielile pentru investiții realizate la 31 martie 2019 au fost de **154.539 mii lei**, din care **375 mii lei** reprezintă instalații de racordare la SNT realizate în baza regulamentului de acces la SNT aprobat prin Ordin ANRE nr.82/2017.

În perioada analizată au fost puse în funcțiune investiții în valoare de 3.644 mii lei.

3. Creanțe și arierate

La 31 martie 2019 volumul creanțelor restante a fost de 358.610 mii lei, cu 58.651 mii lei mai mare față de aceeași perioadă a anului precedent.

La data de 31 martie 2019 societatea nu înregistrează plăți restante.

4. Datoriile către bugetul de stat

La 31 martie 2019 s-a vărsat la bugetul de stat suma de **124.824 mii lei**, din care:

- taxa pe valoarea adăugată: 28.006 mii lei;
- redevența petrolieră: 43.582 mii lei;
- impozit pe monopolul natural: 14.168 mii lei;
- impozit pe venituri din salarii: 6.196 mii lei
- accize: 1.495 mii lei;
- impozit pe profit: 31.058 mii lei;
- impozit pe dividende: 320 mii lei.

De asemenea s-a achitat bugetelor locale, fondurilor speciale și asigurărilor sociale suma de 42.917 mii lei.

DIRECTOR GENERAL,

STERIAN ION

**Director Economic,
Lupean Marius**

ANEXA nr.1**Sinteza Situației poziției financiare la 31.03.2019*****lei***

Nr. crt.	Denumire indicator	31.12.2018	31.03.2019
1.	Active		
	Active imobilizate	3.490.423.765	3.601.624.209
	Active circulante	1.505.383.695	1.588.791.648
	Total	4.995.807.460	5.190.415.857
2.	Capitaluri și datorii		
	Capitaluri proprii	3.712.731.065	3.904.118.568
	Datorii pe termen lung	864.288.167	860.611.483
	Datorii curente	418.788.228	425.685.806
	Total	4.995.807.460	5.190.415.857

ANEXA nr.2**Sinteza Situației rezultatului global aferent perioadei de raportare
01.01.2019 - 31.03.2019*****lei***

Nr. crt.	Denumire indicator	31.03.2018	31.03.2019
	Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, din care:	527.945.818	472.980.258
	- venituri din activitatea de transport intern	438.662.944	378.768.801
	- venituri din activitatea de transport internațional	80.315.900	86.265.849
	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	250.545.169	255.736.863
1.	Rezultatul din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 (profit)	277.400.649	217.243.395
	Venituri din activitatea de echilibrare	72.327.765	103.961.449
	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	72.327.765	103.961.449
	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	16.353.774	150.175.759
	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	16.353.774	150.175.759
2.	Rezultatul din exploatare (profit)	277.400.649	217.243.395
	Venituri financiare	8.129.090	22.687.277
	Cheltuieli financiare	2.874.931	10.909.490
3.	Rezultat financiar	5.254.159	11.777.787
4.	Rezultatul brut (profit)	282.654.808	229.021.182
5.	Impozitul pe profit	46.050.019	37.633.679
6.	Rezultatul net (profit)	236.604.789	191.387.503

ANEXA nr.3**Principalii indicatori economico - financiari aferenți perioadei de raportare****01.01.2019 - 31.03.2019**

Nr. crt.	Denumire indicator	31.03.2019	Rezultat
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	3,73
2.	Indicatorii gradului de îndatorare		
2.1	Indicatorul gradului de îndatorare 1	Capital împrumutat / Capital propriu	6,10%
2.2	Indicatorul gradului de îndatorare 2	Capital împrumutat / Capital angajat	5,75%
3.	Viteza de rotație a debitelor clienți-zile	Sold mediu clienți x 90 / Cifra de afaceri	109,70
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,158