



COMUNICAT

privind situatia indicatorilor economico-financiari la 31 martie 2010

Consideratii generale

SNTGN "Transgaz" SA este o societate pe actiuni 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 stabilite pentru transportul, tranzitul 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.

Veniturilor obținute din activitatea de transport sunt reglementate prin *Decizia ANRGN nr.1078/2003 privind aprobarea criteriilor și metodelor pentru aprobarea preturilor și stabilirea tarifelor reglementate în sectorul gazelor naturale*, cu modificările și completările ulterioare.

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 venitulului total reglementat sunt incluse următoarele elemente:

- ☛ *costurile operationale* 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 (redeventa 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 (7,88%) 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 2007-30 iunie 2012), 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 (0,91%), 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 7,88% din valoarea capitalului investit în această activitate. Singura posibilitate de a obține un profit mai mare decât cel reglementat, în cadrul unei perioade de reglementare, este realizarea unor economii la costurile operationale.

- ☞ **activitatea de tranzit internațional al gazelor naturale** care este tot o activitate de transport gaze dar, deoarece se desfășoară prin conducte de transport dedicate (conducte care nu sunt interconectate cu sistemul național de transport), *nu este activitate reglementată, iar tarifele de tranzit se stabilesc pe baze comerciale prin negocieri între părți.*

Veniturile totale ale societății sunt completate și de venituri din alte activități cu o contribuție marginală la cifra de afaceri, cum sunt vânzări de active, chirii, redevențe, precum și de veniturile financiare din dobânzi și din diferențe de curs valutar.

Analiza veniturilor si cheltuielilor realizate la 31 martie 2010 comparativ cu realizările trimestrului I 2009

Principalii indicatori economico-financiari realizati la nivelul trimestrului I 2010, comparativ cu cei realizati în perioada similară a anului 2009 sunt prezentati în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	Realizat 1.01.-31.03.2009	Realizat 1.01.-31.03.2010	Indici (%)
0	1	2	3	4=3/2x100
1.	Venituri din activitatea de exploatare	393.014	451.106	114,78
2.	Venituri financiare	13.983	5.247	37,52
3.	TOTAL VENITURI	406.997	456.353	112,13
4.	Cheltuieli de exploatare	228.215	224.746	98,48
5.	Cheltuieli financiare	6.041	4.586	75,91
6.	TOTAL CHELTUIELI	234.256	229.332	97,90
7.	REZULTATUL BRUT (rd.3.- rd.6.) din care :	172.741	227.021	131,42
	& din exploatare	164.799	226.361	137,36
	& din activitatea financiară	7.942	660	8,31
8.	Impozitul pe profit	27.173	37.808	139,14
9.	PROFITUL NET	145.568	189.213	129,98

Veniturile totale realizate reprezintă **112,13%** față de realizările perioadei similare a anului 2009, înregistrându-se o depășire de **49.356 mii lei**. Veniturile au fost influentate în principal de următorii factori:

- *ajustarea venitului reglementat* pentru anul gazier 1 iulie 2009-30 iunie 2010, preponderent pe seama punerilor în funcțiune de mijloace fixe aferente activității de transport în perioada 1 iulie 2008-30 iunie 2009 si includerii în venit a unor venituri nerealizate si recunoscute de ANRE din anii gazieri anteriori cu o influență pozitivă de **33.009 mii lei**;
- *cantitatea de gaze transportate* în trimestrul I 2010 mai mare față de perioada similară din 2009 cu 4.243.132 MWh (cca. 398.377 mii mc), cu o influență favorabilă de **29.751 mii lei**;
- *diminuarea veniturilor financiare din dobânzi* cu **8.736 mii lei**;
- *scăderea cursului de schimb leu/USD si leu/Euro* astfel încât veniturile din activitatea de tranzit internațional al gazelor naturale au avut o influență negativă de **4.810 mii lei**.

Cheltuielile totale reprezintă **97,90%** față de realizările aceleiasi perioade a anului 2009, nivelul acestora fiind cu **4.924 mii lei** mai mic.

Cheltuielile de exploatare realizate sunt mai mici cu 1,52% față de realizările din 2009.

S-au înregistrat valori mai mici față de trimestrul I 2009 la următoarele elemente de cheltuieli:

- ↳ lucrări si servicii terti: **12.698 mii lei**. Aceste cheltuieli reprezintă, în principal, lucrări de reabilitare a SNT care nu au putut fi realizate din cauza condițiilor meteorologice nefavorabile si a obtinerii cu dificultate si întârziere a acordurilor proprietarilor de teren afectati de lucrări. Aceste lucrări urmează a fi realizate în perioada următoare a anului 2010.
- ↳ cheltuieli cu alte impozite si taxe: **1.861 mii lei**;
- ↳ materiale auxiliare: **1.494 mii lei**.

S-au înregistrat valori mai mari față de trimestrul I 2009 la următoarele elemente de cheltuieli:

- ↳ redeventa pentru concesionarea sistemului national de transport: **5.795 mii lei** datorită obtinerii unor venituri mai mari;
- ↳ cheltuieli cu personalul: **5.987 mii lei** cu respectarea prevederilor OUG nr.79/2008, respectiv corelarea creșterilor salariale cu creșterea productivității muncii;
- ↳ amortizarea mijloacelor fixe: **4.835 mii lei** pe seama punerilor în funcțiune după data de 1 martie 2009.

Comparativ cu realizările la 31 martie 2009 veniturile totale realizate în trimestrul I 2010 au crescut cu 12,13%, iar cheltuielile totale înregistrează o diminuare de 2,10%. Astfel, profitul brut obtinut în trimestrul I 2010 este mai mare față de cel realizat în aceiasi perioadă a anului trecut cu 31,42%, respectiv profitul net cu 29,98%.

Cheltuielile totale pentru investitii realizate la nivelul trimestrului I 2010 au fost de **98.158 mii lei**, din care **15.946 mii lei** reprezintă rambursări rate la creditele pentru investitii. Față de nivelul cheltuielilor de investitii realizate în trimestrul I 2009 (78.904 mii lei) la 31 martie 2010 acestea au crescut cu **19.254 mii lei**, respectiv cu **24,40%**.

Investitiile programate pe trimestrul I 2010 conform BVC aprobat au fost în valoare de **64.000 mii lei**, programul fiind depășit cu **28,46%**.

În trimestrul I 2010 au fost puse în funcțiune investitii în valoare de **70.795 mii lei**.

Având în vedere că:

- în conformitate cu reglementările în vigoare privind repartizarea profitului net la societățile nationale minim 50% din acesta reprezintă dividende;
- Transgaz a concesionat bunurile din domeniul public aferente sistemului national de transport si activitatea de transport gaze naturale pentru care are obligatia de a plăti statului o redevență reprezentând 10% din venitul brut realizat din activitatea de transport si tranzit international gaze naturale,

Suma cuvenită bugetului de stat aferentă trimestrului I 2010 este de **151.966 mii lei**, din care:

- redevența petrolieră: 44.613 mii lei;
- impozit pe profit: 37.807 mii lei;
- dividende: 69.546 mii lei.

Mentionăm că restul profitului net nerepartizat în valoare de 94.607 mii lei se utilizează preponderent pentru dezvoltarea sistemului național de transport, bunurile rezultate făcând parte din SNT și, ca urmare, aparținând domeniului public al statului conform prevederilor Acordului de concesiune a SNT.

**Director General,
Florin Muntean**



Vizat:

**Director Departament Economic,
Radu Moldovan**