



COMUNICAT

privind situatia indicatorilor economico-financiari la 30 septembrie 2013

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 stabilită 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.

Veniturile obținute din activitatea de transport sunt reglementate prin *Ordinul ANRE nr.22/2012 de aprobare a Metodologiei 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 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 iunie 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 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 pondere scăzută în cifra de afaceri, cum sunt vânzări de active, chirii, redevențe, precum și de veniturile financiare din dobânzi și din diferențe de curs valutar.

Analiza indicatorilor economico-financiari realizati la 30 septembrie 2013 versus 30 septembrie 2012

Sinteza rezultatelor financiare la 30 septembrie 2013, respectiv 30 septembrie 2012 este prezentată în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	Realizat 1.01-30.09.2012	Realizat 1.01-30.09.2013	Indici (%)
0	1	2	3	4=3/2x100
1.	Venituri din activitatea de exploatare	968.384	1.054.638	108,91
2.	Venituri financiare	48.302	15.395	31,87
3.	TOTAL VENITURI	1.016.686	1.070.033	105,25
4.	Cheltuieli de exploatare	688.401	706.516	102,63
5.	Cheltuieli financiare	19.638	117.859	600,16
6.	TOTAL CHELTUIELI	708.039	824.375	116,43
7.	REZULTATUL BRUT (rd.3.- rd.6.) din care :	308.647	245.658	79,59
	↳ din exploatare	279.983	348.122	124,34
	↳ din activitatea financiară	28.664	-102.464	X
8.	Impozitul pe profit	54.414	86.183	158,38
9.	PROFITUL NET	254.233	159.475	62,73

Veniturile totale realizate reprezintă **105,25%** față de realizările perioadei similare a anului 2012, înregistrându-se o depășire de **53.347 mii lei**. Veniturile au fost influentate în principal de următorii factori:

- *tariful de rezervare capacitate* mai mare față de perioada similară a anului anterior cu 0,69 lei/MWh, cu o influență pozitivă de **165.624 mii lei**;
- *cantitatea de gaze transportate* mai mică față de 9 luni ale anului 2012 cu 7.740.656 MWh/733.203 mii mc (9 luni 2012: 90.286.780 MWh/8.492.075 mii mc, 9 luni 2013: 82.546.124 MWh/7.758.872 mii mc), cu o influență negativă de **58.055 mii lei**;
- *componenta volumetrică a tarifului de transport* mai mică față de perioada similară a anului anterior cu 0,16 lei/MWh, cu o influență negativă de **13.261 mii lei**;
- *rezervarea unei capacități de transport* mai mică față de perioada similară a anului anterior cu cca 159,3 MWh/oră, cu o influență negativă de **2.297 mii lei**;
- *veniturile din serviciile de tranzit international gaze naturale* mai mici față de perioada similară a anului anterior cu **4.370 mii lei**, datorată unui curs mediu de schimb lei/EURO, respectiv lei/USD, mai mic decât cel realizat în aceeași perioadă a anului anterior;
- *veniturile financiare* cu o influență negativă de **32.907 mii lei** pe seama diminuării depozitelor bancare ale societății față de perioada similară a anului anterior.

Cheltuielile totale s-au realizat în proporție de **116,43%** față de aceeași perioadă a anului 2012, nivelul acestora fiind cu **116.336 mii lei** mai mare.

Cheltuielile de exploatare s-au realizat în proporție de 102,63%.

S-au înregistrat economii de 37.419 mii lei, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- ✦ consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport 16.767 mii lei, datorită a doi factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică față de realizările din anul 2012 cu 561.138 MWh/49.762 mii mc, cu o influență favorabilă de 26.420 mii lei;
 - pretul mediu de achiziție realizat la 30 septembrie 2013 mai mare față de aceeași perioadă a anului 2012 cu 7,34 lei/MWh, cu o influență negativă de 9.653 mii lei;
- ✦ materiale auxiliare: 8.602 mii lei;
- ✦ lucrări și servicii executate de terți: 4.835 mii lei;
- ✦ taxa acordare licență: 2.861 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 55.532 mii lei, din care menționăm următoarele elemente de cheltuieli:

- ✦ impozit monopol: 26.676 mii lei;
- ✦ amortizarea mijloacelor fixe: 12.768 mii lei;
- ✦ cheltuieli cu personalul: 6.335 mii lei;
- ✦ redevența pentru concesionarea SNT: 8.764 mii lei;
- ✦ alte costuri de exploatare: 2.197 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o depășire de **98.221 mii lei** pe seama provizionului pentru deprecierea imobilizărilor financiare (în valoare de 110.671 mii lei), reprezentând contribuția Transgaz la capitalul social al Nabucco Gas Pipeline International GmbH, consecință a neselectării proiectului Nabucco Vest ca rută de transport a gazelor naturale.

Comparativ cu realizările la 30 septembrie 2012 veniturile totale obținute la 30 septembrie 2013 au crescut cu 5,25% și, în condițiile în care cheltuielile totale înregistrează o creștere cu 16,43%, profitul brut realizat la 30 septembrie 2013 este mai mic față de cel realizat la 30 septembrie 2012 cu 20,41% (62.989 mii lei).

Analiza indicatorilor economico-financiar realizati la 30 septembrie 2013 comparativ cu bugetul de venituri si cheltuieli aprobat prin HG nr.302/29.05.2013

Fundamentarea indicatorilor din Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2013 aprobat s-a făcut în conformitate cu prevederile legale în vigoare la data elaborării fără a ține cont de normele privind aplicarea IFRS-UE.

Principalii indicatori economico-financiar realizati la nivelul 9 luni 2013, comparativ cu prevederile din BVC sunt prezentati în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	BVC 1.01.-31.09.2013	Realizat 1.01.-31.09.2013	Indici (%)
0	1	2	3	4=3/2x100
1.	Venituri din activitatea de exploatare	1.023.132	1.054.638	103,08
2.	Venituri financiare	34.413	15.395	44,74
3.	TOTAL VENITURI	1.057.545	1.070.033	101,18
4.	Cheltuieli de exploatare	865.182	706.516	81,66
5.	Cheltuieli financiare	23.455	117.859	502,49
6.	TOTAL CHELTUIELI	888.637	824.375	92,77
7.	REZULTATUL BRUT (rd.3.- rd.6.) din care :	168.908	245.658	145,44
	☛ din exploatare	157.950	348.122	220,40
	☛ din activitatea financiară	10.958	-102.464	X
8.	Impozitul pe profit	34.271	86.183	251,48
9.	PROFITUL NET	134.637	159.475	118,45

Veniturile totale realizate reprezintă **101,18%** față de prevederile BVC, înregistrându-se o depășire de **12.488 mii lei**. Veniturile au fost influentate de următorii factori:

1. Serviciile de transport gaze care au înregistrat o creștere de **36.114 mii lei**, datorită:
 - *tarifului de rezervare capacitate* mai mare față de cel planificat cu 0,693 lei/MWh/oră, cu o influență pozitivă de **165.624 mii lei**;
 - *cantității de gaze transportate* mai mică față de cea planificată cu 9.453.876 MWh (9 luni 2013 BVC: 92.000.000 MWh, 9 luni 2013 realizat: 82.546.124 MWh) cu o influență negativă de **75.377 mii lei**;
 - *tarifului volumetric de transport* mai mic față de cel planificat cu 0,63 lei/MWh, cu o influență negativă de **52.319 mii lei**.

Mentionăm că, odată cu aprobarea de către ANRE de noi tarife de transport începând cu 1 aprilie 2013, ponderea cheltuielilor fixe în venitul total a crescut de la 6% la 35% și ca urmare a crescut componenta de rezervare a capacității a tarifului de transport, respectiv a scăzut componenta volumetrică.

2. Veniturile din serviciile de tranzit internațional gaze naturale au înregistrat o scădere de **6.876 mii lei** datorată unui curs mediu de schimb lei/EURO respectiv lei/USD mai mic decât cel prognozat.
3. Alte venituri din exploatare înregistrează o diferență favorabilă de **2.269 mii lei**;
4. Veniturile financiare au înregistrat o scădere față de nivelul din BVC de **19.018 mii lei** (venituri din dobânzi și diferențe de curs) cauzată de nivelul mai scăzut al depozitelor bancare ale societății față de cel estimat.

Cheltuielile totale s-au realizat în proporție de **92,77%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **64.262 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

Cheltuielile de exploatare s-au realizat în proporție de 81,66%.

S-au înregistrat economii de 168.841 mii lei la următoarele elemente de cheltuieli:

- ✎ consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport 57.752 mii lei, datorită a doi factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mică față de program cu 1.029.722 MWh, cu o influență favorabilă de 56.791 mii lei;
 - pretul mediu de achiziție realizat mai mic față de cel prevăzut în BVC cu 0,73 lei/MWh cu o influență pozitivă de 960 mii lei;
- ✎ amortizare: 29.898 mii lei. Diminuarea amortizării a fost determinată de evaluarea imobilizărilor la cost istoric inflatat și de aplicarea prevederilor IFRIC 12 “Angajamente de concesiune a serviciilor”, ca urmare a aplicării de către Transgaz a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară începând cu anul 2012, în conformitate cu prevederile Ordinului MFP nr. 881/2012 *privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară*;
- ✎ lucrări și servicii terți: 37.903 mii lei;
- ✎ cheltuieli cu personalul: 24.433 mii lei;
- ✎ cheltuieli cu materialele: 14.569 mii lei;
- ✎ cheltuieli cu alte impozite și taxe: 763 mii lei;
- ✎ taxa acordare licență: 2.462 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 10.175 mii lei la redevența pentru concesiunea sistemului național de transport și alte costuri de exploatare.

Cheltuielile financiare au depășit nivelul prevăzut în BVC datorită constituirii provizionului pentru deprecierea activelor financiare ca urmare a neselectării proiectului Nabucco Vest ca rută de transport a gazelor naturale.

Profitul brut s-a realizat în proporție de **145,44%** față de program, nivelul acestuia fiind cu **76.750 mii lei** superior prevederilor din BVC, iar **profitul net** în proporție de **118,45%**, cu **24.838 mii lei** mai mare decât cel programat.

Cheltuielile totale pentru investiții realizate la 30 septembrie 2013 au fost de **154.851 mii lei**, din care:

- 86.658 mii lei lucrări de investiții;
- 33.187 mii lei participare Transgaz la capitalul Nabucco International;
- 17.006 mii lei instalații de racordare la SNT realizate în baza regulamentului de acces la SNT aprobat prin HG nr.1043/2004;

- 18.000 mii lei rambursări rate la creditele pentru investitii.

În 9 luni 2013 au fost puse în funcțiune investitii în valoare de **113.326 mii lei**.

În perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2013 s-a vărsat la bugetul de stat suma de **442.476 mii lei**, din care:

- taxa pe valoarea adăugată: 154.572 mii lei;
- impozit pe profit: 116.480 mii lei;
- redevența petrolieră: 112.512 mii lei;
- impozit pe venituri din salarii: 26.476 mii lei;
- impozit pe monopolul natural: 23.759 mii lei;
- impozit pe dividende: 8.677 mii lei.

De asemenea s-a achitat bugetelor locale, fondurilor speciale și asigurărilor sociale suma de 90.104 mii lei.

**Director General,
Petru Ion Văduva**

Vizat:

**Director Departament Economic,
Ioan Stăfănescu**

