

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

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

Data raportului: 14 mai 2020

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 31.03.2020
(perioada 1 ianuarie-31 martie 2020)

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.

Pentru trimestrul I 2019 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** iar pentru trimestrul I 2020 prin **Ordinul ANRE nr.41 din 15 martie 2019 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate, pentru serviciile de transport al gazelor naturale**.

În conformitate cu metodologiile menționate se determină venitul 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);
- ✎ *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); în conformitate cu prevederile Ordinului ANRE nr.41 din 15 martie 2019, începând cu 1 octombrie 2019 impozitul pe monopol nu se recunoaște de către ANRE în categoria costurilor preluate direct și implicit în venitul reglementat.
- ✎ *amortizarea* reglementată a activelor aferente activității de transport;
- ✎ *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 octombrie 2019 și se va încheia la 30 septembrie 2024), 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 metodologiilor 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% pentru perioada 1 octombrie 2018 – 30 septembrie 2019, respectiv 6,9% din valoarea capitalului investit în această activitate, pentru perioada 1 octombrie 2019 – 30 aprilie 2020.

Începând cu 1 octombrie 2019 odată cu intrarea în vigoare a Ordinului ANRE nr. 41 din 15 martie 2019 sporul de eficiență realizat de OTS începând cu perioada a patra de reglementare (1 octombrie 2019 – 30 septembrie 2024) va fi cedat prin liniarizare în procent de 60% consumatorilor de gaze naturale, iar 40% va fi păstrat de OTS.

👉 **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 pentru perioada 1 octombrie 2018 – 30 septembrie 2019 prin Ordinul ANRE nr. 99/29 mai 2018. Începând cu 1 octombrie 2019 ca urmare a conectării acestei conducte cu SNT, veniturile aferente conductei Isaccea 1 - Negru Voda 1 reprezintă venit reglementat tratat în conformitate cu prevederile metodologiei aprobate prin Ordinul ANRE nr.41/2019.

Având în vedere prevederile Ordinului nr. 34/2016 modificat prin Ordinul nr. 158/2019, ANRE stabilește prin Ordinul nr.166/24 iulie 2019 venitul reglementat total aferent unui an gazier pentru activitatea de transport al gazelor naturale desfășurată de Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ - S.A. pe conducta de transport gaze naturale Isaccea 2-Negru Vodă 2 , respectiv tarifele de transport valabile pentru perioada 1 octombrie 2019- 30 septembrie 2020, tarife aplicabile doar în situația încheierii tuturor acordurilor de interconectare cu operatorii adiacenți (conform prevederilor art.3 din Ordinul ANRE 34/2016).

Pentru conducta de transport gaze naturale Isaccea 3 – Negru Vodă 3 *tarifele aferente sunt stabilite 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.

1. Analiza indicatorilor economico-financiar

1.1 Analiza veniturilor și cheltuielilor realizate la 31 martie 2020 comparativ cu realizările la 31 martie 2019

Principalii indicatori economico-financiar realizați la 31 martie 2020, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2019 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	Realizat Trim I 2019	Realizat Trim I 2020	Creștere
0	1	2	3	$4=3/2 \times 100$ -100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	472.980	512.801	8%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	103.961	64.515	-38%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	150.176	339.363	126%
4.	Venituri financiare	22.687	7.271	-68%

Nr. crt.	Denumirea	Realizat Trim I 2019	Realizat Trim I 2020	Creștere
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	255.737	272.333	6%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	103.961	64.515	-38%
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	150.176	339.363	126%
8.	Cheltuieli financiare	10.909	5.381	-51%
9.	REZULTATUL BRUT, din care :	229.021	242.358	6%
	• din exploatare	217.243	240.469	11%
	• din activitatea financiară	11.778	1.889	-84%
10.	Impozitul pe profit	37.634	40.491	8%
11.	PROFITUL NET	191.388	201.867	5%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **8%** față de realizările din trimestrul I 2019, înregistrându-se o creștere de **39.821 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mari cu **125.579 mii lei** datorită:
 - *capacității rezervate* mai mare cu 11.897.295 MWh, cu influență pozitivă de 29.423 mii lei;
 - *tarifului de rezervare a capacității* mai mare cu 0,76 lei/MWh, cu influență pozitivă de 96.156 mii lei, creștere determinată în principal de facturarea veniturilor din prima de licitație, ca urmare a licitațiilor de rezervare de capacitate desfășurate conform CAM-NC pe punctele de interconectare;
- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mici cu **30.080 mii lei** din cauza:
 - *tarifului de transport volumetric* mai mic cu 0,65 lei/MWh, cu o influență negativă de 29.008 mii lei;
 - *cantității de gaze transportate* mai mică față de trimestrul I 2019 cu 646.721 MWh/68.088 mii mc (▼1%), cu o influență negativă de 1.071 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		3 luni 2019	3 luni 2020	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	11.274.702	11.545.026	270.324
	Mii mc	1.051.352	1.078.004	26.652
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	33.610.132	32.693.087	-917.045
	Mii mc	3.134.104	3.039.364	-94.740
Total	MWh	44.884.834	44.238.113	-646.721
	Mii mc	4.185.456	4.117.368	-68.088

Scăderea tarifelor în perioada 01.01-31.03.2020 față de 01.01-31.03.2019 se datorează în principal:

- 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 2018-2019 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 30% din venitul total în timp ce în anul gazier 2019-2020 a scăzut la 25% din venitul total;

- la fundamentarea tarifelor pentru anul gazier 2019-2020 impozitul pe monopol nu a fost recunoscut de către ANRE în categoria costurilor preluate direct și implicit în venitul reglementat;
- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale* mai mici cu **56.719 mii lei** din cauza încetării contractului de transport cu Gazprom Export Ltd pentru conducta Isaccea 2 - Negru Voda 2 și a reglementării venitului din transport pe conducta Isaccea 1 – Negru Voda 1 în conformitate cu prevederile metodologiei aprobate prin Ordinul ANRE nr.41/2019 ca urmare a conectării acestei conducte cu SNT începând din 01 octombrie 2019;
- *alte venituri din exploatare* mai mari cu **1.040 mii lei**.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o scădere de **39.446 mii lei** pe seama următorilor factori:

- cantitate mai mică cu 6.907 MWh cu influență negativă de 768 mii lei;
- preț de tranzacționare mai mic cu 41,67 lei/MWh, cu o influență negativă de 38.678 mii lei.

Veniturile din activitatea de construcții mai mari cu **189.187 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 **15.417 mii lei** din cauza scăderii veniturilor din diferențe de curs valutar pe seama diminuării disponibilităților în valută.

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **6%** față de trimestrul I 2019, nivelul acestora fiind cu **16.596 mii lei** mai mare.

Societatea a înregistrat economii de 17.833 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- alte cheltuieli de exploatare: 14.379 mii lei, în principal datorită faptului că în trimestrul I 2020 nu a fost necesară constituirea/înregistrarea de ajustări pentru deprecierea activelor curente;
- cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 3.124 mii lei;
- cheltuieli cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli: 329 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 34.428 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport **3.462 mii lei**, din cauza a doi factori:
 - prețul mediu de achiziție realizat mai mare față de cel realizat în trim I 2019 cu 7,83 lei/MWh cu o influență negativă de 1.881 mii lei;

- cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic mai mare față de trim I 2019 cu 15.813 MWh, cu o influență negativă de 1.581 mii lei;
- cheltuieli cu personalul: 10.229 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 13.985 mii lei;
- cheltuieli cu redevența pentru concesiunea SNT: 3.878 mii lei
- cheltuieli de întreținere și transport: 482 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și alte sume datorate statului: 2.393 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o scădere de **5.528 mii lei** pe seama cheltuielilor din diferențe de curs valutar.

Comparativ cu realizările la trimestrul I 2019 profitul brut realizat la trimestrul I 2020 este mai mare cu 6%, respectiv cu 13.337 mii lei.

2. Stadiul realizării programului de investiții

Cheltuielile pentru investiții realizate la 31 martie 2020 au fost de **391.838 mii lei**, din care *157 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 379.556 mii lei.

3. Creanțe și arierate

La 31 martie 2020 volumul creanțelor restante a fost de 423.606 mii lei, cu 19.097 mii lei mai mare față de 31.12.2019.

La data de 31 martie 2020 societatea nu înregistrează plăți restante.

4. Datoriile către bugetul de stat

La 31 martie 2020 s-a vărsat la bugetul de stat suma de **134.465 mii lei**, din care:

- taxa pe valoarea adăugată: 50.263 mii lei;
- redevența petrolieră: 47.331 mii lei;
- impozit pe monopolul natural: 14.670 mii lei;
- impozit pe venituri din salarii: 7.176 mii lei;
- accize: 726 mii lei;
- impozit pe profit: 14.204 mii lei;
- impozit pe dividende: 95 mii lei.

De asemenea s-a achitat bugetelor locale, fondurilor speciale și asigurărilor sociale suma de 49.784 mii lei.

**DIRECTOR GENERAL,
STERIAN ION**

Director Economic,

Lupean Marius**ANEXA nr.1****Sinteza Situației poziției financiare la 31.03.2020*****lei***

Nr. crt.	Denumire indicator	31.12.2019	31.03.2020
1.	Active		
	Active imobilizate	4.484.129.289	4.818.223.121
	Active circulante	1.285.039.006	1.229.582.492
	Total	5.769.168.295	6.047.805.613
2.	Capitaluri și datorii		
	Capitaluri proprii	3.781.940.388	3.983.807.417
	Datorii pe termen lung	1.489.789.170	1.481.388.953
	Datorii curente	497.438.737	582.609.243
	Total	5.769.168.295	6.047.805.613

ANEXA nr.2**Sinteza Situației rezultatului global aferent perioadei de raportare
01.01.2020 - 31.03.2020*****lei***

Nr. crt.	Denumire indicator	31.03.2019	31.03.2020
	Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, din care:	472.980.258	512.801.387
	- venituri din activitatea de transport intern	378.768.801	474.268.118
	- venituri din activitatea de transport internațional	86.265.849	29.547.277
	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	255.736.863	272.332.554
1.	Rezultatul din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 (profit)	217.243.395	240.468.833
	Venituri din activitatea de echilibrare	103.961.449	64.515.238
	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	103.961.449	64.515.238
	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	150.175.759	339.362.701
	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	150.175.759	339.362.701
2.	Rezultatul din exploatare (profit)	217.243.395	240.468.833
	Venituri financiare	22.687.277	7.270.531

	Cheltuieli financiare	10.909.490	5.381.143
3.	Rezultat financiar	11.777.787	1.889.388
4.	Rezultatul brut (profit)	229.021.182	242.358.221
5.	Impozitul pe profit	37.633.679	40.491.191
6.	Rezultatul net (profit)	191.387.503	201.867.030

ANEXA nr.3

Principalii indicatori economico - financiari aferenți perioadei de raportare

01.01.2020 - 31.03.2020

Nr. crt.	Denumire indicator	31.03.2020	Rezultat
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	2,11
2.	Indicatorii gradului de îndatorare		
2.1	Indicatorul gradului de îndatorare 1	Capital împrumutat / Capital propriu	16,45%
2.2	Indicatorul gradului de îndatorare 2	Capital împrumutat / Capital angajat	14,13%
3.	Viteza de rotație a debitelor clienți-zile	Sold mediu clienți x 90 / Cifra de afaceri	105,24
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,118