



**OPERATORUL SISTEMULUI NAȚIONAL DE TRANSPORT GAZE NATURALE DIN ROMÂNIA**

1

## **SITUAȚII FINANCIARE NEAUDITATE TRIMESTRUL I 2014**

# Cuprins

---

1. Rezultatul global la 31.03.2014

---

2. Poziția financiară la 31.03.2014

---

3. Factori de influență ai veniturilor

---

4. Factori de influență ai cheltuielilor

---

5. Profitul

---

# 1. Rezultatul global la 31.03.2014

3

| REZULTATUL GLOBAL - LEI  | trim I 2014          | trim I 2013          | Modificări         |                 |
|--|----------------------|----------------------|--------------------|-----------------|
|  |                      |                      | absolute           | relative        |
| Venituri din activitatea de transport intern                                   | 448.134.697          | 374.243.118          | 73.891.579         | 19,74%          |
| Venituri din activitatea de transport internațional                            | 67.310.542           | 67.494.892           | (184.350)          | -0,27%          |
| Alte venituri  | 7.273.172            | 8.228.732            | (955.560)          | -11,61%         |
| <b>Venituri din exploatare</b>   | <b>522.718.411</b>   | <b>449.966.742</b>   | <b>72.751.669</b>  | <b>16,17%</b>   |
| Amortizare   | (46.113.460)         | (44.971.636)         | (1.141.824)        | 2,54%           |
| Indemnizații, salarii și alte cheltuieli de natură salarială                   | (64.216.621)         | (62.471.469)         | (1.745.152)        | 2,79%           |
| <i>Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate</i>                   | <i>(26.447.606)</i>  | <i>(40.724.452)</i>  | <i>14.276.846</i>  | <i>-35,06%</i>  |
| Cheltuieli cu redevențe  | (51.544.525)         | (44.173.801)         | (7.370.724)        | 16,69%          |
| <i>Întreținere și transport</i>  | <i>(7.112.616)</i>   | <i>(13.775.538)</i>  | <i>6.662.922</i>   | <i>-48,37%</i>  |
| Alte beneficii acordate angajaților  | (14.532.538)         | (13.370.148)         | (1.162.390)        | 8,69%           |
| Impozite și alte sume datorate statului  | (23.098.085)         | (11.841.863)         | (11.256.222)       | 95,05%          |
| <i>Cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli</i>                  |                      | <i>(249.486)</i>     | <i>249.486</i>     | <i>-100,00%</i> |
| Alte cheltuieli de exploatare  | (18.647.257)         | (10.284.761)         | (8.362.496)        | 81,31%          |
| <b>Total cheltuieli de exploatare</b>  | <b>(251.712.708)</b> | <b>(241.863.154)</b> | <b>(9.849.554)</b> | <b>4,07%</b>    |
| <b>Profit din exploatare</b>   | <b>271.005.703</b>   | <b>208.103.588</b>   | <b>62.902.115</b>  | <b>30,23%</b>   |
| Venituri financiare  | 4.038.763            | 6.432.775            | (2.394.012)        | -37,22%         |
| Cheltuieli financiare  | (1.701.794)          | (3.403.904)          | 1.702.110          | -50,00%         |
| <b>Venituri financiare, net</b>  | <b>2.336.969</b>     | <b>3.028.871</b>     | <b>(691.902)</b>   | <b>-22,84%</b>  |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>  | <b>273.342.672</b>   | <b>211.132.459</b>   | <b>62.210.213</b>  | <b>29,47%</b>   |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit  | (24.538.768)         | (29.570.035)         | 5.031.267          | -17,01%         |
| <b>Profit net aferent perioadei și rezultat global total aferent perioadei</b> | <b>248.803.904</b>   | <b>181.562.424</b>   | <b>67.241.480</b>  | <b>37,03%</b>   |

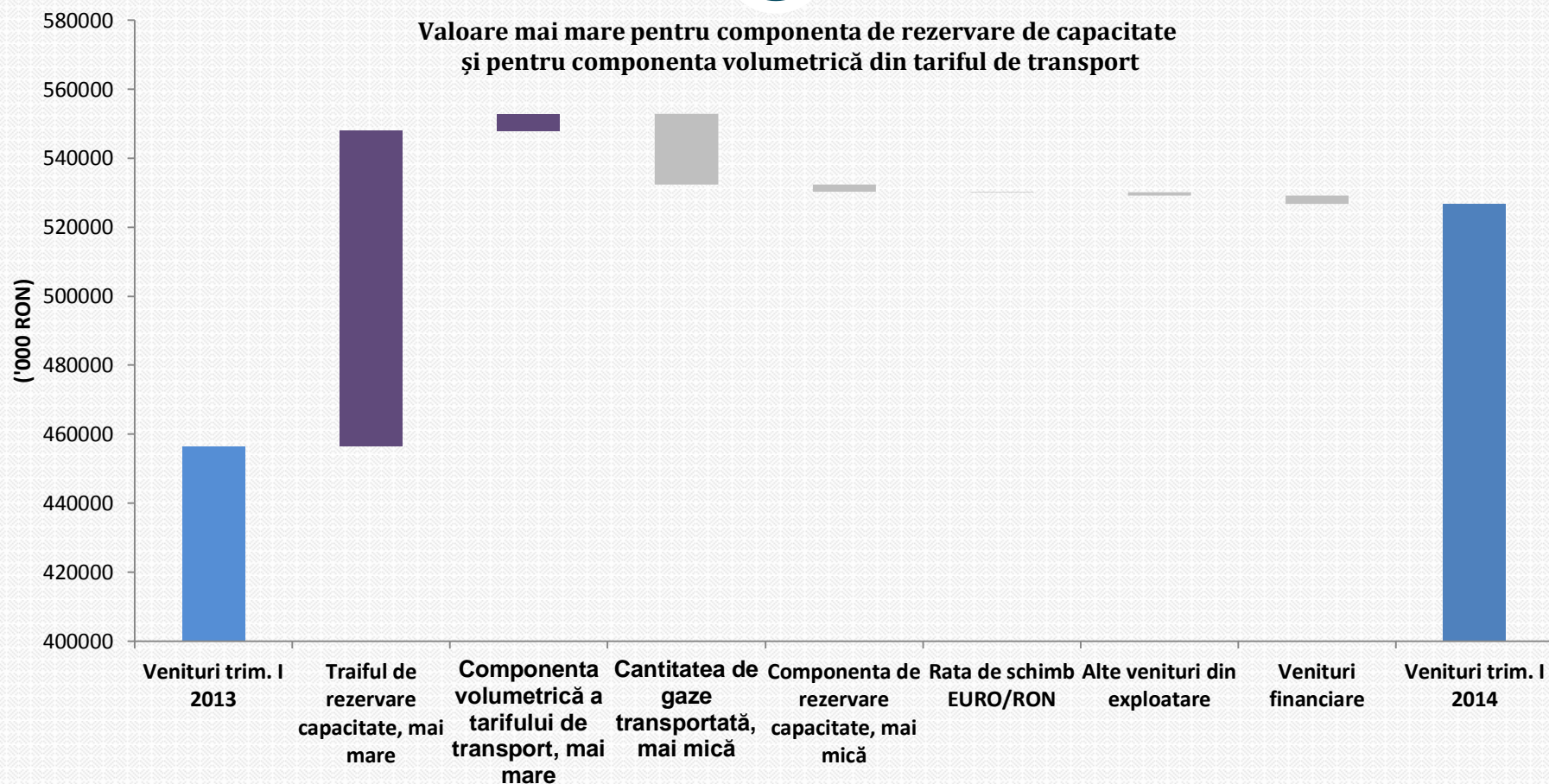
## 2. Poziția financiară la 31.03.2014

| POZIȚIA FINANCIARĂ                               | 31/3/2014            | 31/12/2013           | MODIFICĂRI         |               |
|--|----------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| ACTIVE   |                      |                      | absolute           | relative      |
| <b>Active imobilizate</b>                        |                      |                      |                    |               |
| Imobilizări necorporale                          | 2.514.540.395        | 2.533.955.229        | -19.414.834        | -0,77%        |
| Imobilizări corporale                            | 681.073.666          | 694.970.616          | -13.896.950        | -2,00%        |
| Active financiare disponibile pentru vânzare     | 5.953.263            | 5.953.263            | 0                  | 0,00%         |
|  | <b>3.201.567.324</b> | <b>3.234.879.108</b> | <b>-33.311.784</b> | <b>-1,03%</b> |
| Active circulante                                |                      |                      |                    |               |
| Stocuri  | 34.938.425           | 34.054.464           | 883.961            | 2,60%         |
| Creanțe comerciale și alte creanțe               | 434.184.400          | 398.892.681          | 35.291.719         | 8,85%         |
| Numerar și echivalent de numerar                 | 482.282.471          | 267.261.555          | 215.020.916        | 80,45%        |
|  | 951.405.296          | 700.208.700          | 251.196.596        | 35,87%        |
| <b>TOTAL ACTIV</b>                               | <b>4.152.972.620</b> | <b>3.935.087.808</b> | <b>217.884.812</b> | <b>5,54%</b>  |
| <b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>             |                      |                      |                    |               |
| Capitaluri proprii                               |                      |                      |                    |               |
| Capital social                                   | 117.738.440          | 117.738.440          | 0                  | 0,00%         |
| Ajustări ale capitalului social la hiperinflație | 441.418.396          | 441.418.396          | 0                  | 0,00%         |
| Primă de emisiune                                | 247.478.865          | 247.478.865          | 0                  | 0,00%         |
| Alte rezerve                                     | 1.265.796.861        | 1.265.796.861        | 0                  | 0,00%         |
| Rezultatul reportat                              | 1.249.004.635        | 1.000.200.731        | 248.803.904        | 24,88%        |
|  | <b>3.321.437.197</b> | <b>3.072.633.293</b> | <b>248.803.904</b> | <b>8,10%</b>  |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                    |                      |                      |                    |               |
| Împrumuturi pe termen lung                       | 18.000.000           | 24.000.000           | -6.000.000         | -25,00%       |
| Provizion pentru beneficiile angajaților         | 59.468.378           | 59.468.378           | 0                  | 0,00%         |
| Venituri înregistrate în avans                   | 366.541.639          | 370.180.329          | -3.638.690         | -0,98%        |
| Impozit amânat de plată                          | 84.695.703           | 85.768.551           | -1.072.848         | -1,25%        |
|  | 528.705.720          | 539.417.258          | -10.711.538        | -1,99%        |
| <b>Datorii curente</b>                           |                      |                      |                    |               |
| Datorii comerciale și alte datorii               | 245.905.138          | 262.154.273          | -16.249.135        | -6,20%        |
| Provizion pentru riscuri și cheltuieli           | 21.010.439           | 21.010.439           | 0                  | 0,00%         |
| Impozit curent de plată                          | 7.376.726            | 11.335.145           | -3.958.419         | -34,92%       |
| Provizion pentru beneficiile angajaților         | 4.537.400            | 4.537.400            | 0                  | 0,00%         |
| Împrumuturi pe termen scurt                      | 24000000             | 24.000.000           |                    |               |
|  | <b>302.829.703</b>   | <b>323.037.257</b>   | <b>-20.207.554</b> | <b>-6,26%</b> |
| <b>Total datorii</b>                             | <b>831.535.423</b>   | <b>862.454.515</b>   | <b>-30.919.092</b> | <b>-3,59%</b> |
| <b>Total capitaluri proprii și datorii</b>       | <b>4152972620</b>    | <b>3.935.087.808</b> | <b>217.884.812</b> | <b>5,54%</b>  |

### 3. Factori de influență ai veniturilor

Creșterea veniturilor în trim. I 2014  
comparativ cu trim. I 2013

5



### 3. Factori de influență ai veniturilor

În raport cu trim. I 2013

6

**Veniturile totale** realizate în primul trimestru al anului 2014 cresc cu **15%** față de realizările perioadei similare a anului 2013, înregistrându-se o depășire de **70.357 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

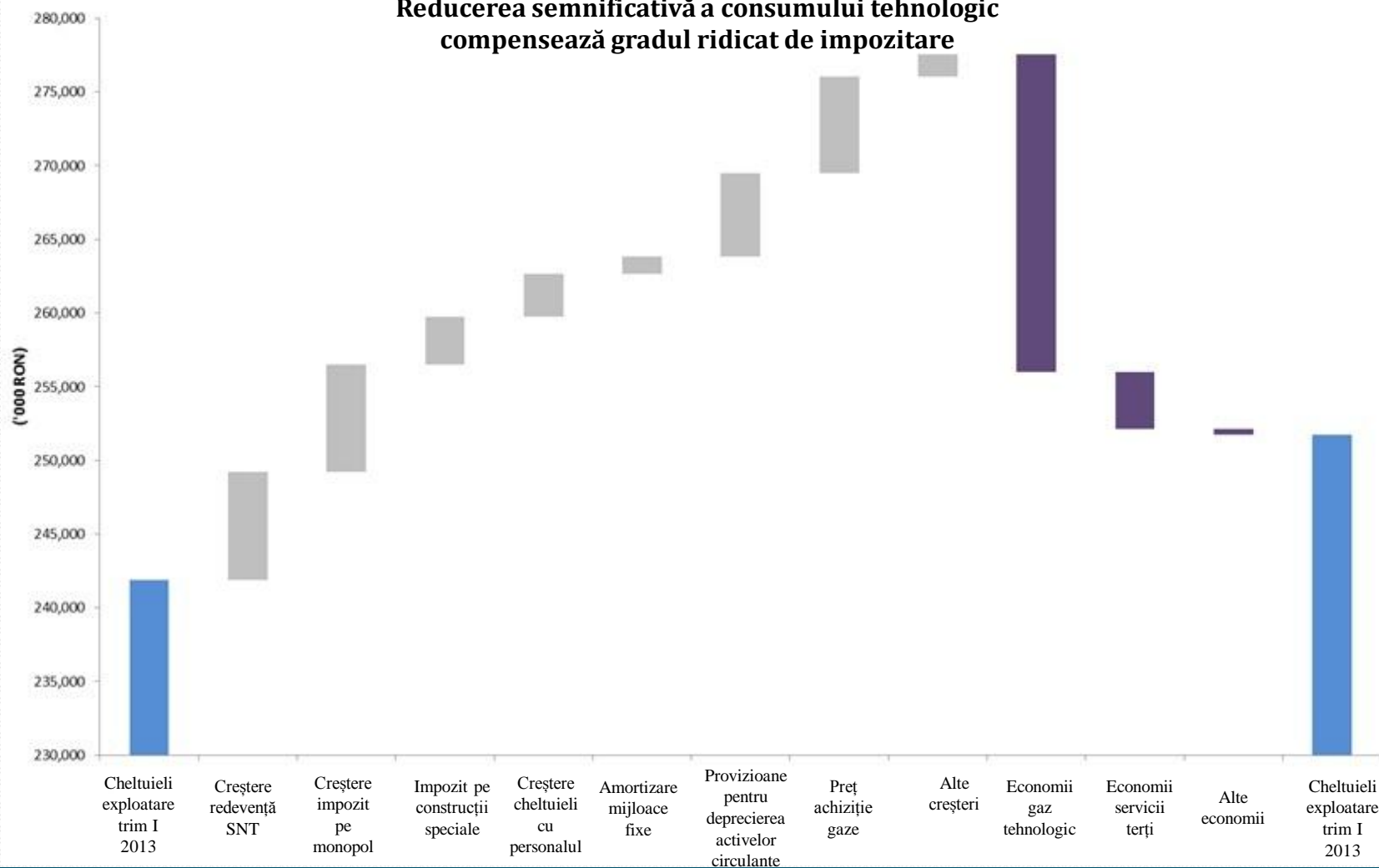
- *Tariful de rezervare capacitate* mai mare față de perioada similară a anului 2013 cu 1.22 lei/MWh, cu o influență pozitivă de **91.497 mii lei**;
- *Cantitatea de gaze naturale transportate* mai mică cu 2,730,745 MWh/260,598 mii mc (6%), față de realizările perioadei similare a anului 2013, cu o influență negativă de **20.481 mii lei**;
- *Componenta volumetrică a tarifului de transport* mai mare cu 0.111 lei/MWh, cu o influență pozitivă de **4.960 mii lei**;
- *Veniturile din serviciile de transport internațional gaze naturale* au înregistrat o scădere de **184 mii lei**, datorată evoluției cursurilor medii de schimb leu/EURO respectiv leu/USD față de cursurile din perioada similară a anului precedent;
- *Veniturile financiare* mai mici cu **2.394 mii lei** față de perioada similară a anului 2013, pe seama scăderii veniturilor din diferențe de curs valutar;
- *Componenta de rezervare capacitate* mai mică față de perioada anterioară cu 4,433.78 MWh/h (11%), cu o influență negativă de **2.085 mii lei**;
- *Alte venituri din exploatare* mai mici cu **956 mii lei**.

## 4. Factori de influență ai cheltuielilor

Creșterea cheltuielilor în trim.I 2014  
comparativ cu trim.I 2013

7

Reducerea semnificativă a consumului tehnologic  
compensează gradul ridicat de impozitare

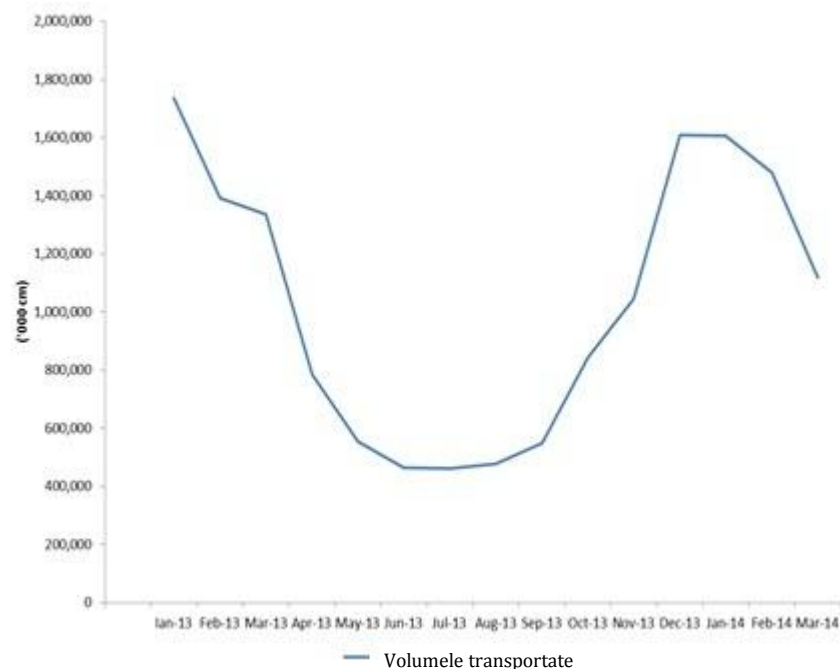


## 4. Factori de influență ai cheltuielilor

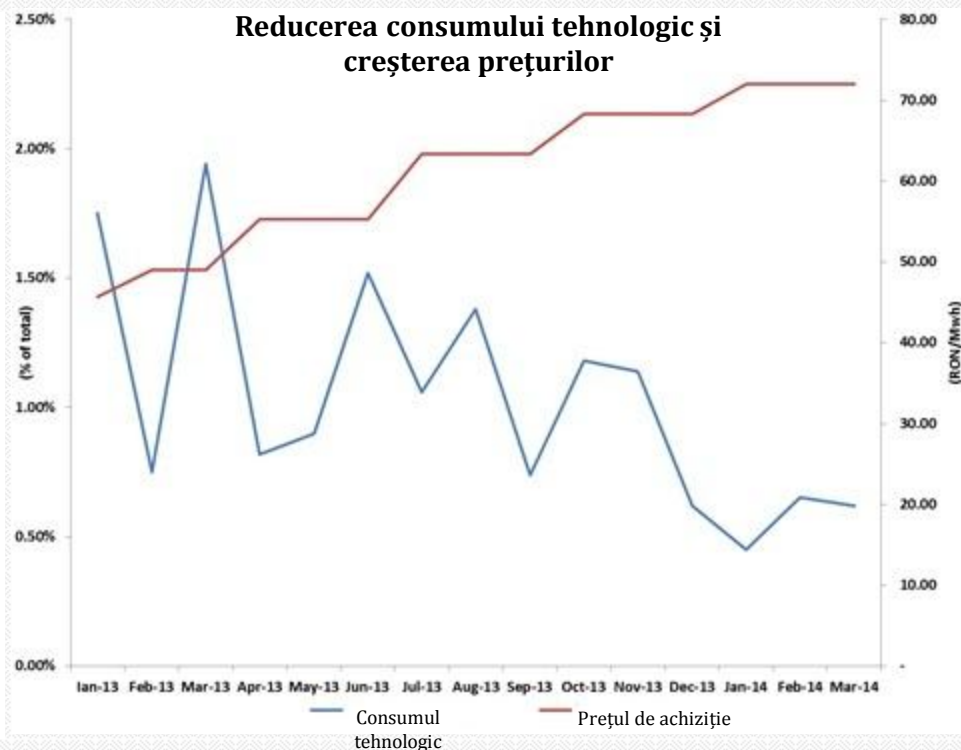
8

Economii substanțiale datorate rezultatelor mai bune din exploatare

Variația volumelor în funcție de perioada anului



Reducerea consumului tehnologic și creșterea prețurilor





## 4. Factori de influență ai cheltuielilor

În raport cu trim. I 2013

9

Cheltuielile de exploatare au crescut cu **4%**.

S-au înregistrat valori mai mari față de perioada similară din 2013 la următoarele elemente de cheltuieli:

- *Redevența pentru concesiunea SNT: **7.371 mii lei*** ca urmare a creșterii veniturilor din activitatea de transport gaze naturale;
- *Impozitul pe monopolul natural, mai mare: **7.257 mii lei**;*
- *Impozitul pe construcții speciale: **3.281 mii lei**,* ca urmare a aplicării prevederilor OUG nr. 102/2013, începând cu data de 1 ianuarie 2014;
- *Cheltuieli cu personalul: **2.909 mii lei*** cu respectarea prevederilor OUG nr. 79/2008, respectiv corelarea creșterilor salariale cu creșterea productivității muncii;
- *Amortizarea mijloacelor fixe: **1.142 mii lei*** pe seama mijloacelor fixe puse în funcțiune în perioada martie 2013 – februarie 2014;
- *Alte costuri de exploatare: **5.682 mii lei*** pe seama constituirii provizioanelor pentru deprecierea activelor circulante, impact pe care societatea îl gestionează prin aplicarea unui set complex de măsuri destinate să reducă riscul de neîncasare a creanțelor.

Societatea a reușit să compenseze în mare parte acest impact negativ prin economii de **19.295 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

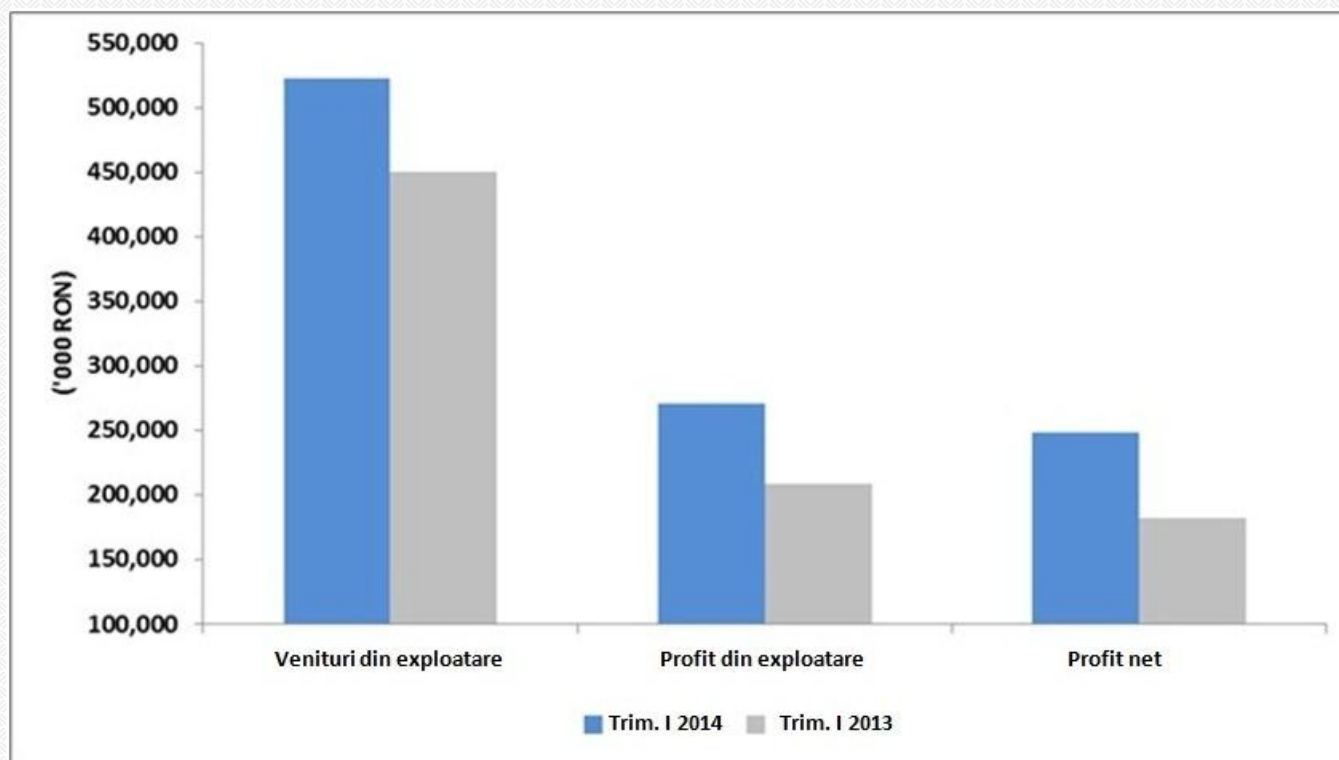
- Consum și pierderi tehnologice de gaze naturale pe sistemul de transport: **15.032 mii lei** datorită a doi factori:
  - *Cantitatea de gaze naturale destinată consumului tehnologic* mai mică cu 452,630 MWh/43,678 mii mc (63%) cu o influență favorabilă de **21.576 mii lei**;
  - *Prețul mediu de achiziție realizat la 31 martie 2014* mai mare față de aceeași perioadă a anului 2013 cu 25,03 lei/MWh (51%) cu o influență negativă de **6.544 mii lei**.
- *Lucrări și servicii executate de terți : **3.838 mii lei**.*

## 5. Profit

În raport cu trim. I 2013

10

### Venituri și profit mai mari



**Profitul brut este mai mare cu 29% (62.209 mii lei), în trimestrul I al anului 2014, comparativ cu realizările perioadei similare din 2013, respectiv profitul net este mai mare cu 37% (67.240 mii lei).**