

Către: Adunarea Generală a Acționarilor a S.N.G.N Romgaz S.A.
Referitor: Bugetul de Venituri și Cheltuieli rectificat pentru anul 2024 al SNGN Romgaz SA - individual

**AVIZAT,
PREȘEDINTELE
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,
Dan Dragoș DRĂGAN**

REFERAT
privind Bugetul de Venituri și Cheltuieli rectificat pentru anul 2024
al SNGN Romgaz SA - individual

I. Scurt istoric

Bugetul de Venituri și Cheltuieli (BVC) al SNGN Romgaz SA - individual pentru anul 2024, a fost aprobat de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 01 martie 2024, conform Hotărârii AGOA nr.2/01.03.2024, articolul 1.

Începând cu luna aprilie 2024 având în vedere modificările legislative emise de către Guvern în domeniul gazelor naturale și energiei electrice (în special cele care vizează prețurile de valorificare a gazelor și energiei electrice) se estimează o scădere a cifrei de afaceri a anului în curs, cu scăderea implicită a profitului brut aprobat prin Bugetul de venituri și cheltuieli.

Având în vedere că se estimează nerealizarea veniturilor și a profitului în anul 2024 prevăzut în buget, se procedează la rectificarea bugetară, cu scopul de a se actualiza indicatorii bugetați astfel încât să reflecte cât mai fidel activitatea viitoare a companiei.

II. Situația actuală

Rectificarea bugetară se încadrează în prevederile OG nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, la articolul 10) aliniatul (2) literele b), c), d) deoarece se reduce profitul brut, se reduce productivitatea muncii și crește nivelul cheltuielilor totale la 1.000 lei venituri totale.

Prezenta propunere de buget de venituri și cheltuieli rectificat individual al SNGN Romgaz SA pentru anul 2024, are la bază **premizele și condițiile prezentate în continuare.**

- Ipotezele de întocmire a propunerii de buget de venituri și cheltuieli rectificat sunt cele comunicate de Comisia Națională de Prognoză în „*Proiecția principalilor indicatori macroeconomici-2023-2027-Prognoza de iarnă 2023*” astfel:

Tab.1

		2024	2025	2026
1	Indicele prețurilor de consum -media anuală	5,6%	4,0%	2,9%
2	Curs de schimb lei/euro-media anuală	5,00	5,06	5,12
3	Curs lei/USD-media anuală	4,63	4,69	4,74

- Proiectul de buget rectificat pentru anul 2024 și pentru anii 2025-2026 s-a fundamentat pentru structura actuală a *SNGN Romgaz SA Mediaș - individual (Romgaz/Societatea)*.
- Pentru a se putea efectua lucrările de punere în funcțiune a noii centrale electrice s-a avut în vedere oprirea centralei vechi începând cu luna septembrie 2024, efectuarea de probe de producție pentru centrala nouă cu punerea în producție a acesteia începând cu luna decembrie 2024;
- Pentru activele specifice activității de înmagazinare gaze naturale închiriate filialei de înmagazinare Depogaz Ploiești s-a luat în calcul pentru întreaga perioadă bugetată 2024-2026 chiria din contractul de chirie valabil la 1 ianuarie 2024;
- Pentru acoperirea necesarului de finanțare a operațiunilor curente și de investiții ale Romgaz, în anul 2024 Societatea va emite obligațiuni în valoare de 500 milioane euro (2,5 miliarde lei);
- Pentru anul 2024 Romgaz își propune realizarea unui **program de investiții** (inclusiv rambursările de credite) cu un buget total de 4.390.391 mii lei fundamentat pe obiective ce vizează acordarea de finanțare către filiala Romgaz Black Sea Limited, continuarea și finalizarea construirii Centralei Electrice cu Ciclu Combinat cu turbine cu gaze - Iernut etc.

III. Prezentarea și fundamentarea indicatorilor cuprinși în propunerea de buget de venituri și cheltuieli rectificat al Romgaz pe anul 2024

1. Fundamentarea veniturilor

Fundamentarea principalelor categorii de venituri în bugetul de venituri și cheltuieli rectificat are la bază evoluțiile preconizate ale cererii și prețurilor de livrare ale gazelor naturale și energiei electrice, programele de producție gaze naturale și energie electrică, tarifele de înmagazinare a gazelor proprii în depozitele subterane. Veniturile aferente Sucursalei de Producție Energie Electrică Iernut (SPEE Iernut) sunt generate de producerea și livrarea energiei electrice precum și de alte servicii specifice domeniului.

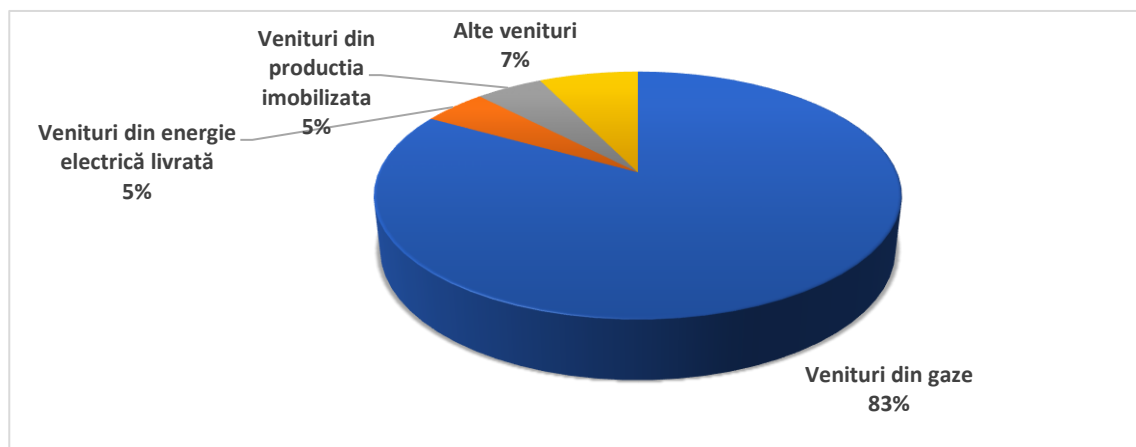
Pe lângă principalele categorii de venituri, se mai înregistrează venituri din alte activități, respectiv prestări de servicii către terți (transport, uscare și comprimare gaze, închiriere bunuri și active, analize chimice, vânzare condensat, vânzare mărfuri, refacturare a serviciilor de transport, distribuție și înmagazinare gaze la clienți).

A. Veniturile de exploatare

Veniturile de exploatare sunt estimate la nivelul de 7.522.562 mii lei.

Reprezentarea grafică a structurii veniturilor de exploatare pentru anul 2024 se prezintă astfel:

Graf. 1



Detalierea veniturilor de exploatare se prezintă în tabelul următor:

Tab.2

		Realizări 2023 - mii lei -	BVC 2024 rectificat - mii lei -	Indici 2024/2023 - % -
1	Venituri din gaze Romgaz livrate din producția internă	7.747.762	6.225.727	80,4
2	Venituri asocieri în participațiune	28.099	28.814	102,5
3	Venituri din energie electrică livrată	406.480	352.298	86,7
4	Producție imobilizată	250.977	369.371	147,2
5	Alte venituri (transport, distribuție, înmagazinare, chirie, mărfuri și variația stocurilor)	554.986	546.353	98,4
	Total venituri de exploatare	8.988.303	7.522.562	83,7

Veniturile din gaze Romgaz livrate din producția internă (fără asocieri, fără gazele pentru producerea de energie electrică) s-au fundamentat pe baza cantităților de gaze naturale estimate a se livra către clienți în anul 2024 și a prețurilor medii de livrare aferente gazelor din producția curentă și celor extrase din depozitele de înmagazinare gaze. Scăderea veniturilor din vânzarea gazelor față de anul 2023 este cauzată de scăderea cu 2,8% a cantităților și a prețurilor de livrare cu 17,3%.

Veniturile din asocieri în participațiune reprezintă valoarea gazelor naturale livrate în cadrul asocierilor în participațiune (AMROMCO ENERGY SRL) și sunt aferente cotei de participare Romgaz.

Veniturile din livrarea energiei electrice s-au fundamentat pe baza cantităților de energie electrică livrată și a prețurilor medii de livrare estimate. Scăderea veniturilor este cauzată de oprirea funcționării centralei vechi începând cu luna septembrie 2024 pentru a permite efectuarea de probe de producție pentru centrala nouă astfel încât aceasta să fie pusă în producție începând cu luna decembrie 2024.

Veniturile din producția imobilizată reprezintă valoarea lucrărilor capitalizabile efectuate în regie proprie. Facem precizarea că aceste venituri nu afectează rezultatul Societății, acestea având corespondent direct în cheltuieli.

Alte venituri reprezintă venituri din distribuția gazelor naturale, chirii, livrare condensat, comercializare mărfuri, servicii de transport/distribuție/înmagazinare refacturate la clienți (care se regăsesc și în cheltuieli), amenzi, penalități.

B.Veniturile financiare în sumă de 129.902 mii lei provin în mare parte din dividendele distribuite de Depogaz și dobânzile pentru împrumutul acordat filialei Romgaz Black Sea Limited pentru susținerea nevoilor operaționale și a investițiilor în perimetrul Neptun Deep.

2. Fundamentarea cheltuielilor

➤ **Cheltuielile de exploatare** sunt grupate în următoarele capitole principale:

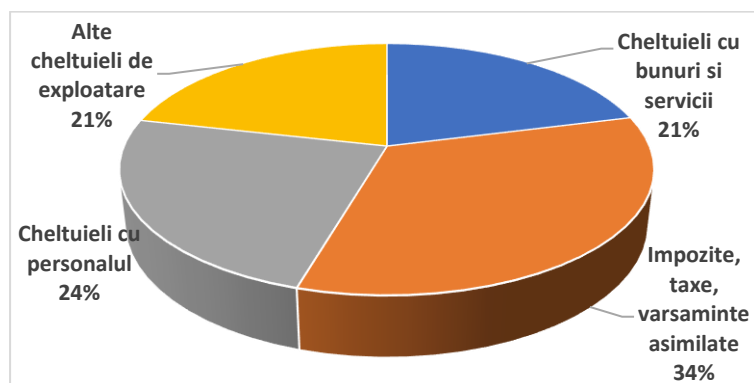
- A. Cheltuieli cu bunuri și servicii;
- B. Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate;
- C. Cheltuieli cu personalul;
- D. Alte cheltuieli de exploatare.

Tab.3

	Realizări 2023 - mii lei -	BVC 2024 rectificat - mii lei -	Indici 2024/2023 %
A.Cheltuieli cu bunuri și servicii	728.297	1.075.562	147,7
B.Impozite, taxe, vărsăminte asimilate	3.176.272	1.709.041	53,8
C.Cheltuieli cu personalul	962.957	1.224.339	127,1
D.Alte cheltuieli de exploatare	1.002.157	1.096.089	109,4
Total cheltuieli de exploatare	5.869.684	5.105.030	87,0

Structura cheltuielilor de exploatare pe cele patru capitole se prezintă în graficul următor:

Graf. 2



A. Cheltuieli cu bunuri și servicii

La acest capitol de cheltuieli, în cuantum de 1.075.562 mii lei, se estimează o creștere față de realizările anului 2023 cu 47,7%. În principal creșterea este generată de majorarea față de anul 2023 a cheltuielilor cu tarifele de transport și distribuție (cea mai mare parte a acestor cheltuieli se recuperează de la clienți, contravaloarea lor fiind reflectată și în cifra de afaceri), cheltuielilor cu studiile geologice și de creșterea cheltuielilor cu materialele consumabile, piese de schimb necesare efectuării lucrărilor de reparații, revizii periodice.

B. Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate

Acestea cuprind cheltuieli cu redevențele petroliere calculate procentual la producția fizică extrasă și la condens, impozitul pe veniturile suplimentare din vânzarea gazelor, contribuția la fondul de tranziție energetică, contribuțiile datorate către ANRE, impozitul specific pe cifra de afaceri, precum și impozite pe teren, pe clădiri, totalitatea taxelor de autorizare, de mediu și alte impozite și taxe.

Cheltuielile cu impozitele și taxele reprezintă 34% din totalul cheltuielilor, cele mai semnificative fiind cheltuielile cu redevențele petroliere și cele cu impozitul pe veniturile suplimentare din vânzarea gazelor.

Scăderea cheltuielilor cu impozitele și taxele este datorată de faptul că începând cu anul 2024 nu se mai datorează contribuție de solidaritate.

C. Cheltuieli cu personalul

Estimarea cheltuielilor cu personalul s-a făcut în baza prevederilor din Legea nr. 421/28.12.2023 a Bugetului de stat pentru anul 2024 unde la Capitolul III „Dispoziții finale”, art.73 cu modificările și completările ulterioare (OUG 31/2024, art. XIII) sunt stabilite coordonatele politicii guvernului privind politica salarială în vederea fundamentării cheltuielilor de natură salarială la operatorii economici cărora li se aplică OG nr. 26/2013.

Ca urmare a contextului pieței și limitărilor legislative referitoare la prețul gazelor și energiei electrice (modificarea OUG 27/2022 prin OUG 32/2024), Romgaz nu poate obține o creștere de profit față de anul 2023 (profitul este mai mic cu 974.468 mii lei față de profitul realizat în anul 2023). Conform prevederilor legislative (art.73 alin. (7) din Legea bugetului de stat nr. 421/2023), pentru a putea acorda creșterile salariale menționate în Legea bugetului de stat (majorarea cu indicii mediu de creștere a prețurilor prognozat pentru anul 2024 și cu sumele reprezentând creșteri ale cheltuielilor cu salariile, aferente reîntregirii acestora), Romgaz a întocmit o analiză financiară anexată materialului de prezentare a bugetului (Anexa 6). În analiza financiară se justifică scăderea profitului bugetat în 2024 față de 2023 din cauze neimputabile/necontrolabile de către Romgaz și ca urmare a unor factori care nu depind de acțiunea/inacțiunea Societății rezultate din aplicarea prevederilor legislative (reducerea prețului gazelor și a energiei electrice).

Astfel, cheltuielile de natură salarială rezultate din acordarea inflației de 5,6% și a reîntregirilor sunt în sumă de 1.113.754 mii lei, mai mari decât cele realizate în anul 2023 cu 22,8%, iar cheltuielile cu personalul în sumă de 1.224.339 mii lei care sunt mai mari cu 27,1% față de cele realizate în anul 2023.

D. Alte cheltuieli de exploatare

La acest capitol se înregistrează cheltuieli mai mari față de 2023 cu 9,4%, ca urmare a creșterii cheltuielilor cu sondele abandonate, a valorii neamortizate a mijloacelor fixe casate, a cheltuielilor cu amortizarea mijloacelor fixe și a cheltuielilor cu ajustările și provizioanele.

- **Cheltuielile financiare** sunt în sumă de 199.015 mii lei, mai mari decât cele din anul anterior și conțin estimarea cheltuielilor cu diferențele nefavorabile de curs valutar, a cheltuielilor cu dobânzile aferente finanțării externe și estimări privind efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare a sondelor.

IV. Propunerea de repartizare a profitului pentru anul 2024

În propunerea de buget pe anul 2024, repartizarea profitului s-a efectuat conform prevederilor *OG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat*, cu modificările și completările ulterioare. Procentul de repartizare a profitului pentru dividende cuvenite acționarilor pentru anii 2024-2025 este de 20%, iar diferența nerepartizată se alocă surselor proprii de dezvoltare.

V. **Nivelul creanțelor restante** estimat la finele anului 2024 este de 829.178 mii lei.

VI. **Nivelul arieratelor** este estimat la 0 mii lei.

VII. Programul de investiții

Pentru anul 2024 S.N.G.N. ROMGAZ S.A. își propune realizarea unui program de investiții cu un buget total de **4.414.391 mii lei** (inclusiv rambursările de credite)(Anexa 4) format din:

- cheltuieli cu investițiile în sumă de **4.089.862 mii lei**, din care:
 - investiții Romgaz în sumă de 1.232.843 mii lei;
 - finanțare Romgaz Black Sea LTD în sumă de 2.858.019 mii lei;
 - rambursări de credite în sumă de 324.529 mii lei.

Fundamentarea bugetului rectificat aferent Programului de Investiții pentru anul 2024 s-a făcut, în cea mai mare parte, pe obiective ce vizează creșterea portofoliului de rezerve și resurse (onshore și offshore), compensarea declinului natural al producției de gaze naturale și producerea de energie electrică, astfel:

- finanțare acordată de Romgaz către filiala **Romgaz Black Sea Limited** pentru susținerea activității curente și a dezvoltării perimetrului Neptun Deep;

- menținerea actualei participații în cazul Lukoil (12,2%);
- continuarea lucrărilor de cercetare geologică prin forarea unor noi sonde de explorare;
- dezvoltarea potențialului de producere energie electrică prin: continuarea și finalizarea construirii Centralei Electrice cu Ciclu Combinat cu turbine cu gaze - Iernut;
- modernizarea și re tehnologizarea echipamentelor și instalațiilor de intervenții și operații speciale la sonde, reechipări/reactivări-reparații capitalizabile, modernizări ale stațiilor de uscare și stațiilor de comprimare;
- achiziția de noi echipamente și instalații performante specifice activității de bază;
- achiziția de utilaje specifice pentru asigurarea transportului tehnologic și mentenanței activității de bază și menținerea în condiții optime a infrastructurii de drumuri în câmpurile de gaze.

VIII. Proгноza indicatorilor pentru anii 2025-2026

La elaborarea prognozei aferente anilor 2025-2026 s-au avut în vedere în general ipotezele care au stat la baza fundamentării bugetului rectificat pentru anul 2024, cererea, condițiile de piață și legislația prezentă.

Prevederile OUG 27/2022 cu modificările și completările ulterioare sunt aplicabile până în luna martie 2026 ceea ce determină în anul 2026 o creștere a cheltuielilor cu impozitele și taxele (impozit pe venitul suplimentar, redevența). Punerea în funcțiune a noii centrale de la Iernut determină creșterea veniturilor din vânzarea energiei dar și creșterea cheltuielilor generate de producerea acestora (cheltuieli operaționale, tarife, certificate CO₂, certificate verzi, etc).

În anii 2025-2026 cresc cheltuielile cu dobânzile generate de finanțarea externă necesară susținerii activității curente și a investițiilor.

IX. Sinteza principalilor indicatori

Tab.4

Nr. rând	Indicatori	BVC 2024 rectificat	Estimări 2025	Estimări 2026	Indici %	Indici %
0	1	2	3	4	5=3/2	6=4/3
1	Venituri totale	7.652.464	9.288.590	9.374.531	121,4	100,9
2	Cheltuieli totale	5.304.046	7.411.432	8.180.008	139,7	110,4
3	Rezultat brut	2.348.418	1.877.158	1.194.522	79,9	63,6
4	Impozit pe profit	320.178	272.396	186.734	85,1	68,6
5	Profit net	2.028.240	1.604.761	1.007.788	79,1	62,8

Facem precizarea că indicatorii estimați pentru anii 2025 și 2026 sunt orientativi, și nu constituie indicatori finali privind performanța Societății pentru anii respectivi, urmând a fi actualizați în conformitate cu legislația în vigoare în momentul întocmirii bugetelor de venituri și cheltuieli pentru fiecare dintre acești ani.

Consiliul de Administrație al ROMGAZ a avizat propunerea de Buget de Venituri și Cheltuieli rectificat pentru anul 2024 și prognoza 2025-2026.

În conformitate cu art. 4 alin. (1) lit. d) al Ordonanței Guvernului nr. 26/2013, transmitem Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, spre aprobare, Bugetul de venituri și cheltuieli rectificat pentru anul 2024 al SNGN Romgaz-individual.

Cadrul general privind Bugetul de venituri și cheltuieli rectificat cuprinde următoarele anexe:

- Anexa 1: Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2024 rectificat (inclusiv estimări 2025-2026);
- Anexa 2: Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli rectificat și repartizarea pe trimestre a acestora;
- Anexa 3: Gradul de realizare a veniturilor totale;
- Anexa 4: Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare;
- Anexa 5: Măsuri de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante;
- Anexa 6: Analiza financiară cu privire la justificarea scăderii profitului brut bugetat în 2024 față de cel înregistrat în anul 2023.

Informațiile aferente anilor 2025-2026 din Anexa 1 și Anexele 2-6 nu sunt date publicității. Menționăm faptul că doar acționarii S.N.G.N. ROMGAZ SA pot consulta aceste anexe la sediul ROMGAZ din Piața Constantin I. Moțaș, nr. 4, Mediaș, jud. Sibiu, România, până la data ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.

Propuneri

Având în vedere informațiile prezentate mai sus privind “*Bugetul de Venituri și Cheltuieli rectificat pentru anul 2024 al SNGN Romgaz SA - individual*”, supunem Adunării Generale a Acționarilor a SNGN Romgaz SA următoarea propunere de hotărâre:

- “ Adunarea Generală a Acționarilor ***aprobă Bugetul de Venituri și Cheltuieli rectificat pentru anul 2024 al SNGN Romgaz SA - individual***”.

DIRECTOR GENERAL,
Răzvan POPESCU

DIRECTOR ECONOMIC,
Gabriela TRÂNBIȚAȘ

ȘEF SERVICIU CONTROL FINANCIAR PREVENTIV,
Anica Mariana SÂNPETREAN

ȘEF SERVICIU JURIDIC,
Monica STAFIE

DIRECTOR DIRECȚIA CONTABILITATE,
Marius Leonte VEZA

Întocmit,

ȘEF SERVICIU BUGETE ȘI ANALIZE ECONOMICE,
Ionela Ghizela CHINDEA