

O COMPANIE RESPONSABILĂ, O COMPANIE A VIITORULUI!



**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE PENTRU SEMESTRUL I 2021
(NEAUDITATE)**

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU IFRS - UE



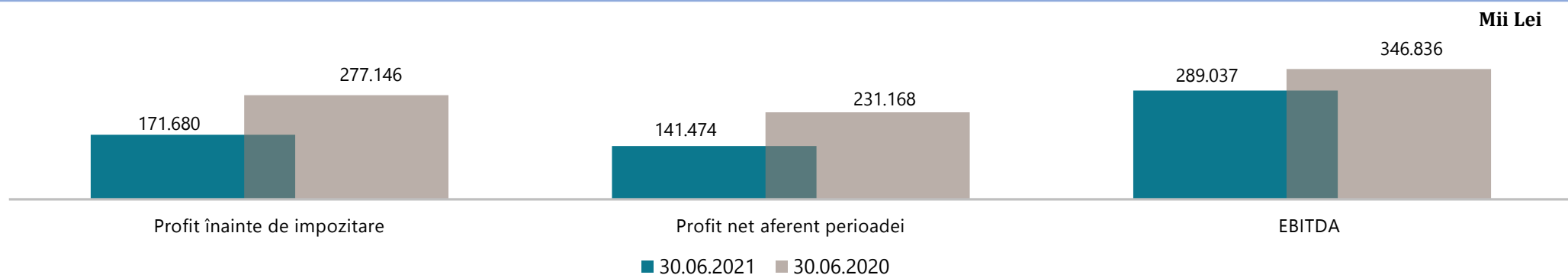
Cuprins

-
1. Situația rezultatului global individual la 30.06.2021
 2. Situația poziției financiare individuale la 30.06.2021
 3. Factori de influență a veniturilor
 4. Factori de influență a cheltuielilor
 5. Situația rezultatului global consolidat la 30.06.2021
 6. Situația poziției financiare consolidate la 30.06.2021
 7. Factori cheie ai activității
 8. Principalii indicatori
-

1. Situația rezultatului global individual la 30.06.2021 (1)

PRINCIPALII INDICATORI

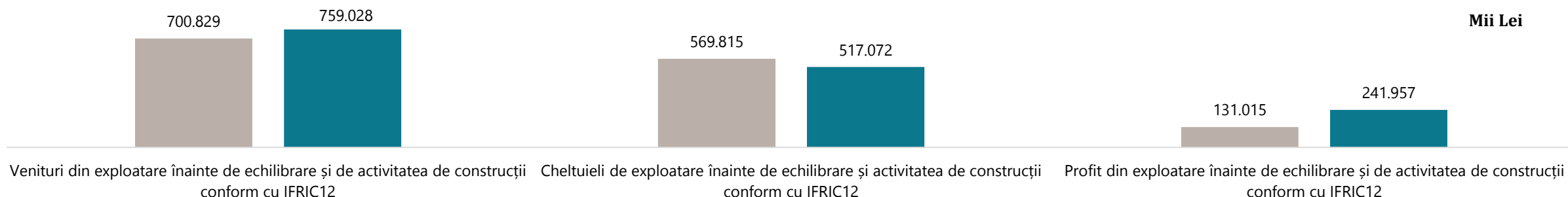
MII LEI	30.06.2021	30.06.2020	Diferențe 30.06.2021/30.06.2020	
			Absolute	Relative
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	700.829	759.029	-58.200	-8%
Venituri din activitatea de echilibrare	142.059	111.953	30.106	27%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	345.847	673.000	-327.153	-49%
Venituri financiare	49.207	42.417	6.790	16%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	569.815	517.072	52.743	10%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	142.059	111.953	30.106	27%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	345.847	673.000	-327.153	-49%
Cheltuieli financiare	8.541	7.228	1.313	18%
Profit înainte de impozitare	171.680	277.146	-105.466	-38%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	30.206	45.978	-15.772	-34%
Profit net aferent perioadei	141.474	231.168	-89.694	-39%
EBITDA	289.037	346.836	-57.799	-17%
Cifra de afaceri	798.792	851.174	-52.382	-6%



1. Situația rezultatului global individual la 30.06.2021 (2)

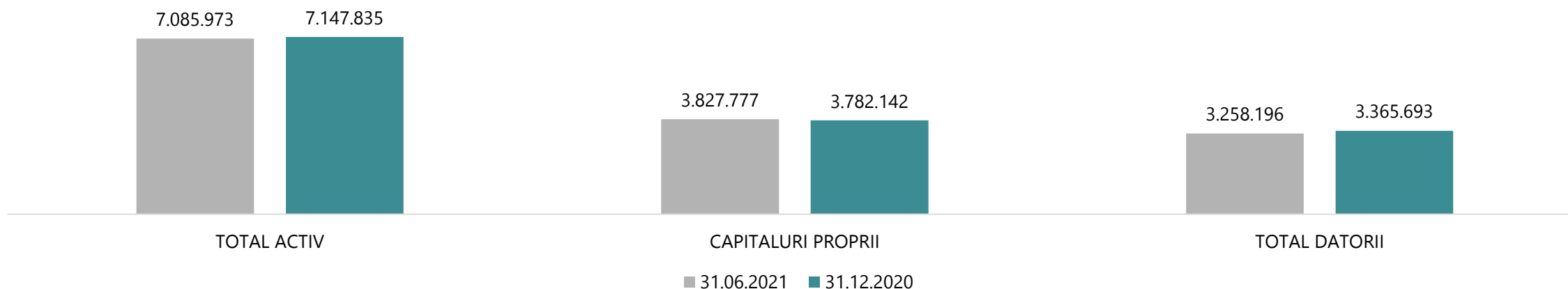
PRINCIPALII INDICATORI

MII LEI	30.06.2021	30.06.2020	Diferențe 30.06.2021/30.06.2020	
			Absolute	Relative
Venituri din activitatea de transport intern	620.166	677.824	-57.658	-9%
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	33.912	59.231	-25.319	-43%
Alte venituri	46.751	21.974	24.777	113%
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	700.829	759.028	-58.199	-8%
Cheltuieli cu angajații	228.915	206.906	22.009	11%
Consum gaze SNT, materiale și consumabile utilizate	63.854	49.996	13.858	28%
Cheltuieli cu redevențe	2.616	73.705	-71.089	-96%
Întreținere și transport	14.652	9.282	5.370	58%
Impozite și alte sume datorate statului	39.523	31.994	7.529	24%
Venituri/(Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli	26.109	7.863	18.246	232%
Alte cheltuieli din exploatare	88.341	48.172	40.169	83%
Amortizare	158.022	104.878	53.144	51%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și activitatea de construcții conform cu IFRIC12	569.815	517.072	52.743	10%
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	131.015	241.957	-110.942	-46%

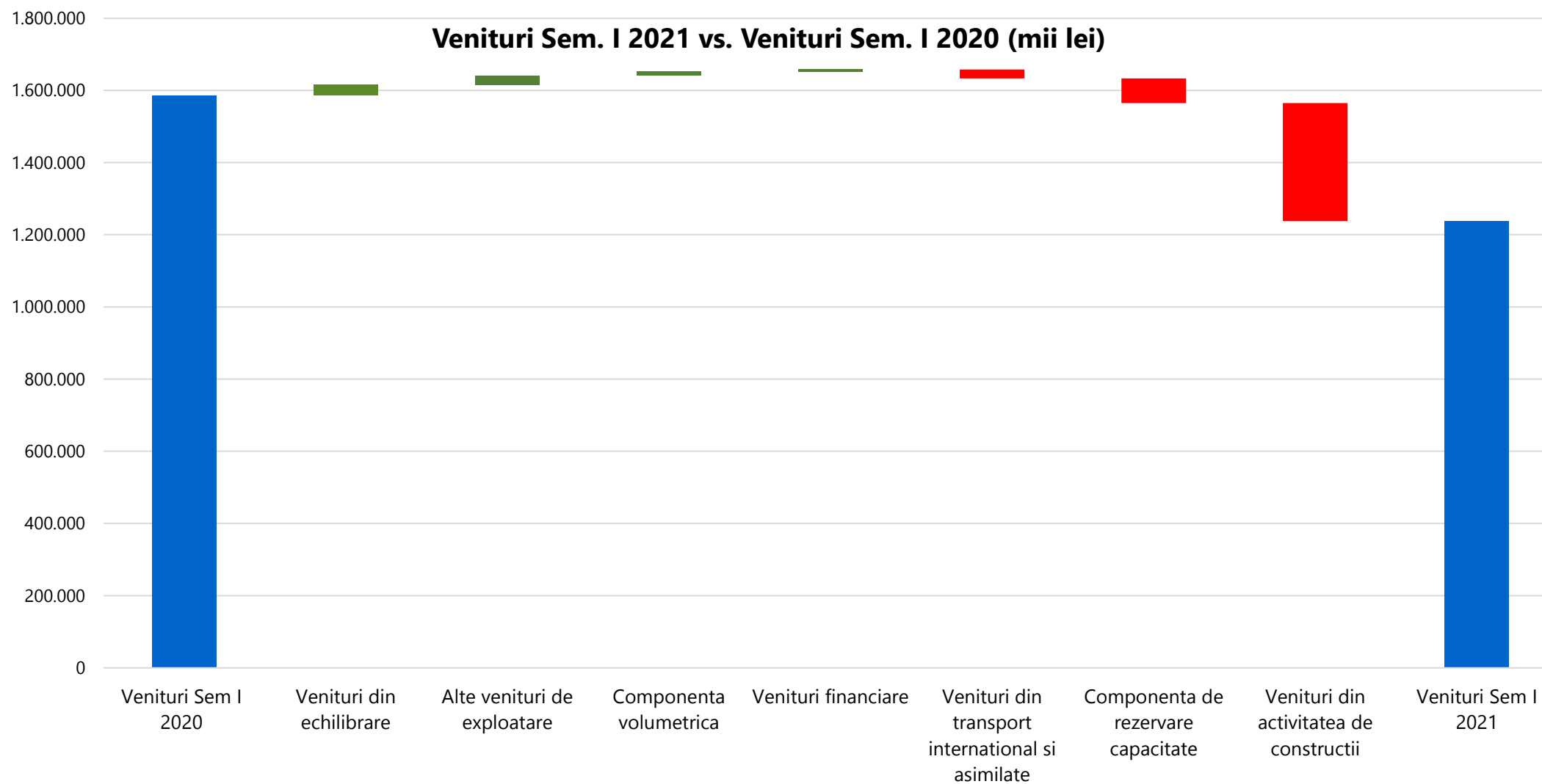


2. Situația poziției financiare individuale la 30.06.2021

MII LEI	31.06.2021	31.12.2020	Diferențe	
			Absolute	Relative
ACTIVE IMOBILIZATE	6.287.878	6.054.436	233.442	4%
ACTIVE CIRCULANTE	798.095	1.093.398	-295.303	-27%
TOTAL ACTIV	7.085.973	7.147.835	-61.862	1%
CAPITALURI PROPRII	3.827.777	3.782.142	45.635	1%
DATORII PE TERMEN LUNG	2.618.434	2.665.413	-46.979	-2%
DATORII CURENTE	639.761	700.280	-60.519	-9%
TOTAL DATORII	3.258.196	3.365.693	-107.497	-3%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	7.085.973	7.147.835	-61.862	-1%



3. Factori de influență a veniturilor (1)



3. Factori de influență a veniturilor (2)

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 scad cu **8%** față de realizările din semestrul I 2020, înregistrându-se o diminuare de **58.200 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- **veniturile obținute din componenta volumetrică** mai mari cu **10.144 mii lei** datorită:
 - **tarifului de transport volumetric mai mic** cu 0,05 lei/MWh, cu o influență negativă de 3.965 mii lei;
 - **cantității de gaze transportate** mai mare față de semestrul I 2020 cu 9.343.730 MWh/780.730 mii mc (▲13%), cu o influență pozitivă de 14.109 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		6 luni 2021	6 luni 2020	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	29.959.272	26.331.627	3.627.645
	mii m ³	2.781.068	2.456.198	324.870
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	49.346.041	43.629.956	5.716.085
	mii m ³	4.507.605	4.051.746	455.859
Total	MWh	79.305.313	69.961.583	9.343.730
	mii m ³	7.288.673	6.507.943	780.730

Scăderea tarifelor volumetrice în semestrul I 2021 față de semestrul I 2020 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 capacități, până la nivelul de 85% și respectiv scăderea proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului volumetric. În anul gazier 2019-2020 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 25% din venitul total în timp ce în anul gazier 2020-2021 a scăzut la 20% din venitul total;
- la fundamentarea tarifelor pentru anii gazieri 2019-2020 și 2020-2021 impozitul pe monopol nu a fost recunoscut de către ANRE în categoria costurilor preluate direct și implicit în venitul reglementat.
- **veniturile obținute din rezervarea de capacități** mai mici cu **67.802 mii lei** din cauza:
 - **veniturilor din prima** de licitație mai mici cu 102.129 mii lei, ca urmare a licitațiilor de rezervare de capacități desfășurate conform CAM-NC pe punctele de interconectare. Veniturile din prima de licitație înregistrate în semestrul I 2020 au fost de 109.521 mii lei iar în semestrul I 2021 de 7.393 mii lei;
 - **capacității rezervate** mai mică cu 2.255.398 MWh, cu influență negativă de 5.128 mii lei;
 - **tarifului de rezervare a capacității** mai mare cu 0,103 lei/MWh, cu influență pozitivă de 19.946 mii lei;
 - **venituri din depășire de capacități** mai mari cu 19.509 mii lei. Valoarea veniturilor din depășiri de capacități înregistrată în semestrul I 2020 este de 17.348 mii lei iar valoarea înregistrată în semestrul I 2021 este de 36.856 mii lei;

3. Factori de influență a veniturilor (3)

Sem. I 2021 comparativ cu Sem. I 2020

- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale și asimilate* mai mici cu **25.318 mii lei**. Conform Acordului de încetare a Contractului istoric dintre SNTGN Transgaz SA și GPE, plata sumelor rămase de achitat se face eșalonat pe o perioadă de maxim trei ani iar veniturile încasate din transport sunt reglementate conform Ordin ANRE 41/2019 și respectiv Ordin ANRE 34/2014 în funcție de punctele în care se rezervă capacitate, diferența lunară fiind clasificată la venituri asimilate;
- *alte venituri din exploatare* mai mari cu **24.776 mii lei**, în principal pe seama înregistrării la venituri a fondurilor nerambursabile încasate pentru finanțarea proiectelor majore de investiții ca urmare a finalizării și punerii în funcțiune a acestora.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o creștere de **30.106 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mare cu 44,18 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 58.144 mii lei;
- cantitate mai mică cu 439.715 MWh cu influență negativă de 28.038 mii lei;

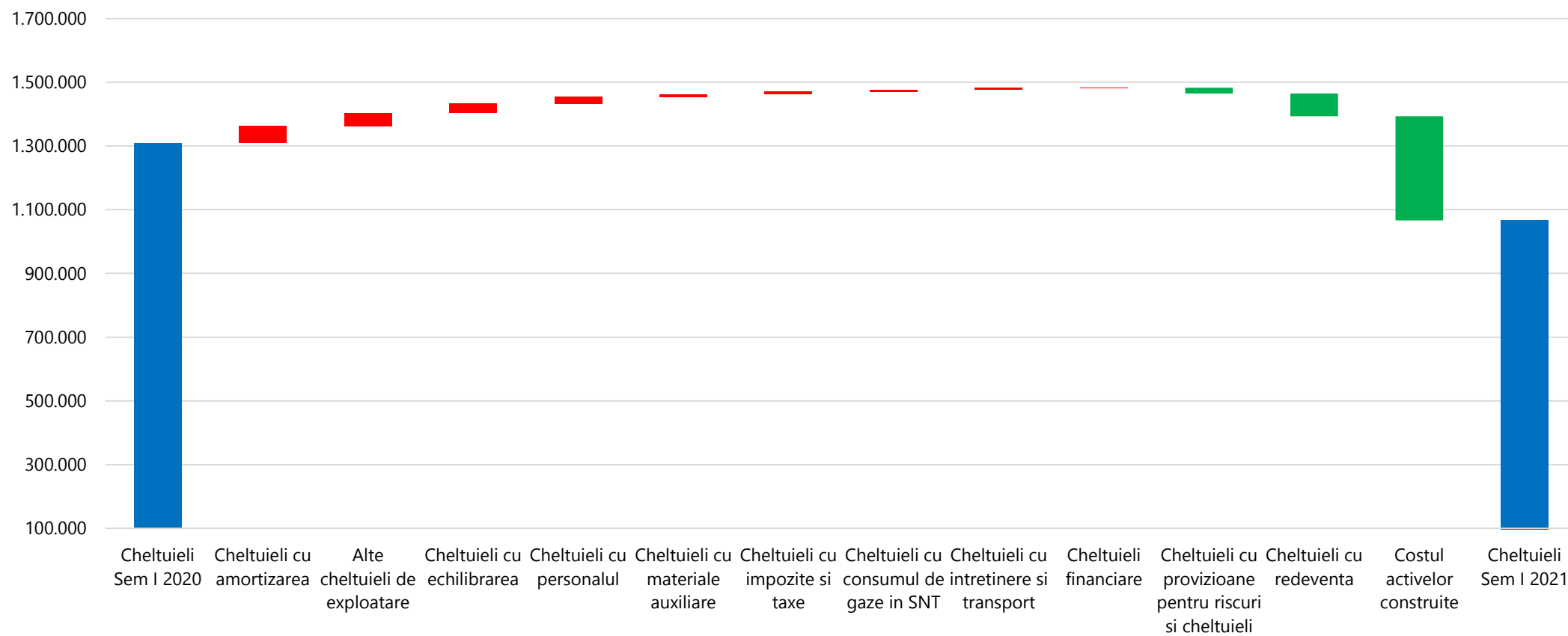
Veniturile din activitatea de construcții mai mici cu **327.154 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

Veniturile financiare cu o influență pozitivă de **6.791 mii lei** în principal pe seama înregistrării veniturilor cu dobânzile aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune (semestrul I 2021: 18.410 mii lei față de semestrul I 2020: 13.287 mii lei).

	Sem. I 2020	Sem. I 2021
Venituri din transport intern gaze naturale, din care:	677.824	620.166
- Componenta volumetrică	105.642	115.786
- Componenta de rezervare capacitate	572.182	504.380

4. Factori de influență a cheltuielilor(1)

Cheltuieli Sem. I 2021 vs. Sem. I 2020 (mii lei)



4. Factori de influență a cheltuielilor (2)

Sem. I 2021 comparativ cu Sem. I 2020

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **10%** față de semestrul I 2020, nivelul acestora fiind cu **52.743 mii lei** mai mare.

Societatea a înregistrat economii de 89.335 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- **cheltuieli cu redevența pentru concesionarea SNT**: 71.089 mii lei; Transgaz datorează redevență de 0,4% din valoarea veniturilor brute realizate din operațiuni de transport și tranzit al gazelor naturale prin sistemele naționale de transport, aflate în proprietatea publică a statului, ulterior intrării în vigoare a Legii 244/09.11.2020; anterior cota era de 10%;
- **cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli**: 18.246 mii lei;

S-au înregistrat depășiri de 142.078 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- **consum de gaze naturale pe sistemul de transport** 6.009 mii lei, din cauza a doi factori:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mare față de semestrul I 2020 cu 96.084 MWh, cu o influență negativă de 10.559 mii lei;
 - prețul mediu de achiziție realizat mai mic față de cel realizat în semestrul I 2020 cu 10,02 lei/MWh cu o influență pozitivă de 4.550 mii lei;

		30.06.2021	30.06.2020	Diferențe
Cantități consum de gaze naturale in SNT	MWh	454.202	358.118	96.084
	mii m ³	42.395	35.302	7.093

- **cheltuieli cu personalul**: 22.008 mii lei;
- **cheltuieli cu amortizarea**: 53.144 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor majore de investiții;
- **cheltuieli cu întreținere și transport**: 5.370 mii lei;
- **cheltuieli cu materiale auxiliare**: 7.849 mii lei;
- **cheltuieli cu impozitul pe monopol și alte impozite și taxe**: 7.529 mii lei;
- **alte cheltuieli de exploatare**: 40.169 mii lei, în principal pe seama creșterii ajustărilor cu deprecierea activelor curente cu 37.285 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o creștere de **1.313 mii lei** în principal pe seama cheltuielilor cu dobânda necapitalizată aferentă utilizării creditului pentru finanțarea activității curente.

Comparativ cu realizările din semestrul I 2020 profitul brut realizat în semestrul I 2021 este mai mic cu 38%, respectiv cu 105.465 mii lei.

5. Situația rezultatului global consolidat la 30.06.2021

MII LEI	consolidat 30.06.2021	consolidat 30.06.2020	Modificări 2021/2020	
			Absolute	Relative
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	701.291	768.733	700.522	-9%
Venituri din activitatea de echilibrare	142.059	111.953	30.106	27%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	345.847	673.000	-327.153	-49%
Venituri financiare	60.645	45.498	15.147	33%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	576.659	521.453	55.206	11%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	142.059	111.953	30.106	27%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	345.847	673.000	-327.153	-49%
Cheltuieli financiare	21.426	10.383	11.043	106%
Profit înainte de impozitare	163.851	282.396	-118.545	-42%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	30.554	46.023	-15.469	-34%
Profit net aferent perioadei	133.297	236.373	-103.076	-44%

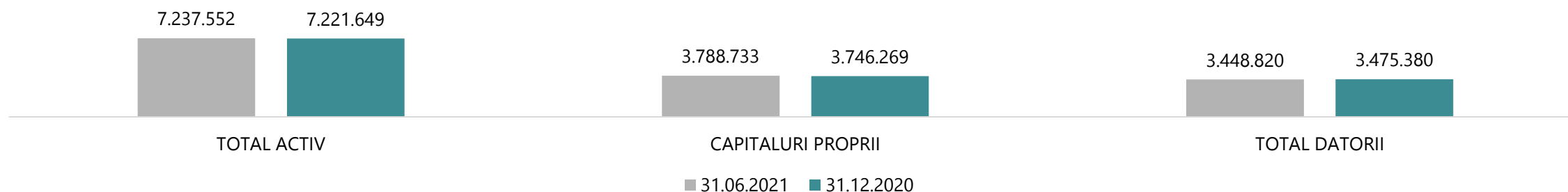
Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz. Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL. Din anul 2018, urmare a achiziționării Vestmoldtransgaz SRL din Moldova de către Eurotransgaz SRL, Transgaz, în calitate de societate-mamă întocmește situații financiare consolidate de grup.

Companii consolidate din grupul Transgaz:

		Participație (%)
SNTGN Transgaz SA	Companie mamă	
Eurotransgaz SRL	Societate deținută de SNTGN Transgaz SA	100%
Vestmoldtransgaz SRL	Societate deținută de Eurotransgaz SRL	100%

6. Situația poziției financiare consolidate la 30.06.2021

MII LEI	30.06.2021	31.12.2020	Diferențe	
			Absolute	Relative
ACTIVE IMOBILIZATE	6.311.393	6.060.659	250.734	4%
ACTIVE CIRCULANTE	926.159	1.160.990	-234.831	-20%
TOTAL ACTIV	7.237.552	7.221.649	15.903	0%
CAPITALURI PROPRII	3.788.733	3.746.269	42.464	1%
DATORII PE TERMEN LUNG	2.804.969	2.772.114	32.855	1%
DATORII CURENTE	643.851	703.266	-59.415	-8%
TOTAL DATORII	3.448.820	3.475.380	-26.560	-1%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	7.237.552	7.221.649	15.903	0%

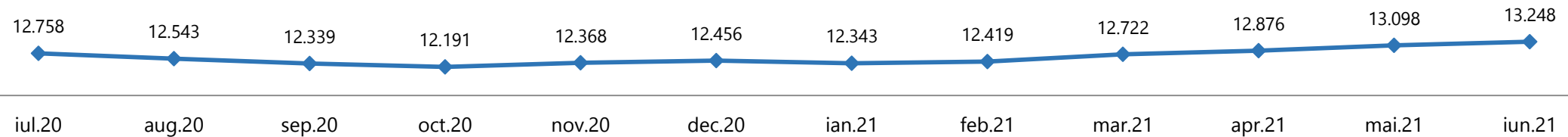


Variația indicatorilor economico-financiarilor consolidați la 30 iunie 2021, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2020 este determinată în principal de variația indicatorilor economico-financiarilor individuali înregistrați de SNTGN Transgaz SA la 30 iunie 2021 comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2020.

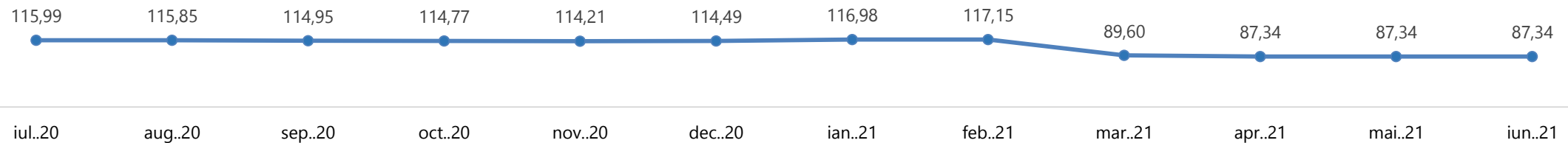
Principalul impact al subsidiarelor în rezultatul consolidat este determinat de evoluția cursului MDL (leu moldovenesc) comparativ cu moneda EUR în care a fost atrasă parțial sursa de finanțare a proiectului de investiție derulat de subsidiară și comparativ cu moneda de raportare a situațiilor financiare consolidate (RON).

7. Factori cheie ai activității

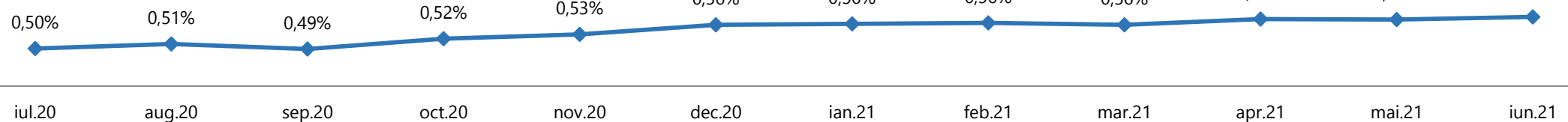
Gaze naturale vehiculate (inclusiv înmagazinare) - mil. mc - rolling 12 luni



Preț (lei/MWH) pentru consum tehnologic



Consum tehnologic în total gaze vehiculate (rolling 12 luni)



		Sem. I 2020	Sem. I 2021
Gaze vehiculate, din care:	MWh	70.183.518	78.481.663,22
	mii m ³	6.540.886	7.332.583,86
	- înmagazinare		
	MWh	6.791.617	7.099.078,68
	mii m ³	639.478	666.481,88
Pondere înmagazinare în gaze vehiculate		9,68%	9,05%

		Sem. I 2020	Sem. I 2021
Consum tehnologic, materiale si consumabile utilizate, din care:	Mii lei	49.996	63.854
▪ consum si pierderi tehnologice pe sistemul de transport	Mii lei	39.356	45.366
- cantitate consum tehnologic	MWh	358.118	454.202
▪ materiale auxiliare	Mii lei	9.141	15.518
▪ alte cheltuieli materiale	Mii lei	1.499	2.971

INFRASTRUCTURA ACTUALĂ A SNT



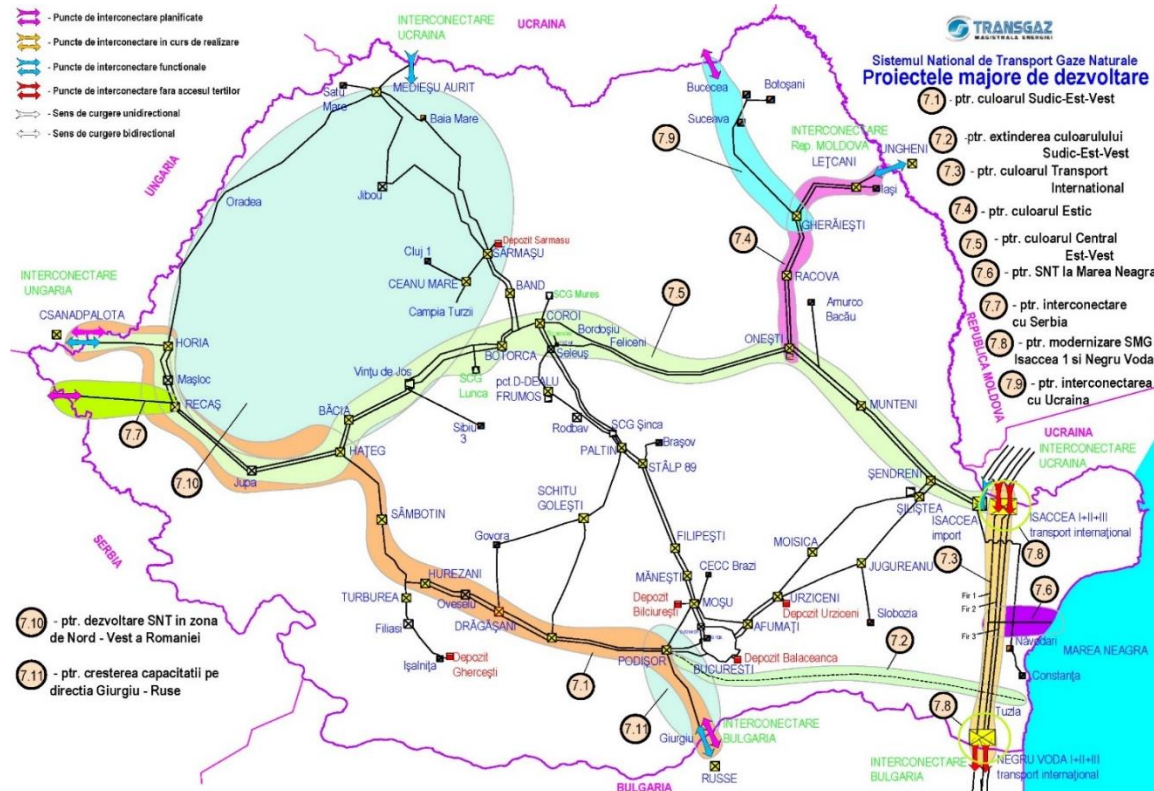
- ❑ 13.986 km de conducte principale de transport și conectări pentru alimentarea cu gaze, din care 369 km de conducte de transport internațional gaze și 479 km gazoductul BRUA;
- ❑ 1.135 stații de măsurare gaze (1.240 direcții măsurare);
- ❑ 4 stații de măsurare gaze pentru transport internațional (Isaccea Tranzit II, Isaccea Tranzit III, Negru Vodă II, Negru Vodă III) ;
- ❑ 6 stații de măsurare a gazelor importate (Giurgiu, Horia, Isaccea import, Medieșu Aurit, Isaccea Tranzit I, Negru Vodă I);
- ❑ 6 stații de comprimare gaze (Șinca, Onești, Siliștea, Jupa, Podișor, Bibești) ;
- ❑ 1.042 stații de protecție catodică (SPC);
- ❑ 58 stații de vane/noduri tehnologice;
- ❑ 982 de stații de odorizare.

INFRASTRUCTURA VIITOARE A SNT

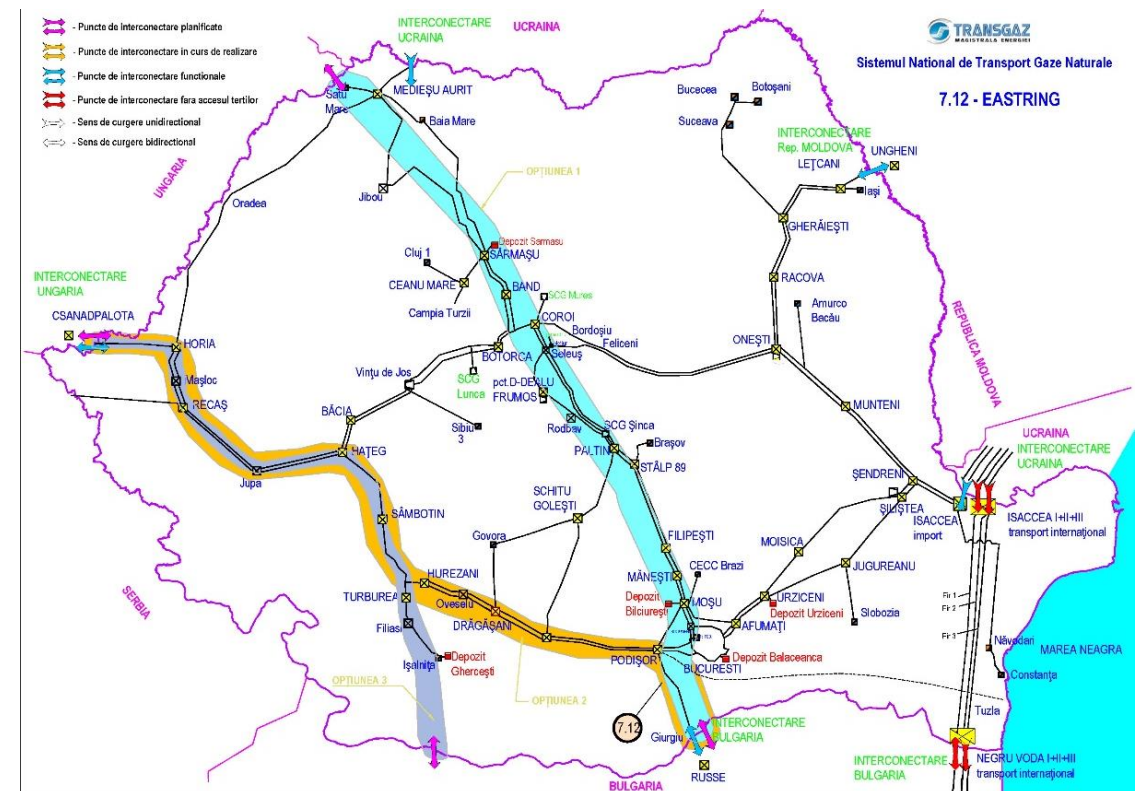
Un sistem de transport modernizat și competitiv, care asigură un grad ridicat de interconectare, flexibilitate și acces la mai multe surse de aprovizionare.

Sunt necesare investiții semnificative pentru construirea de noi legături, reabilitarea unor părți ale sistemului existent și construirea de noi stații de comprimare.

PROIECTE MAJORE



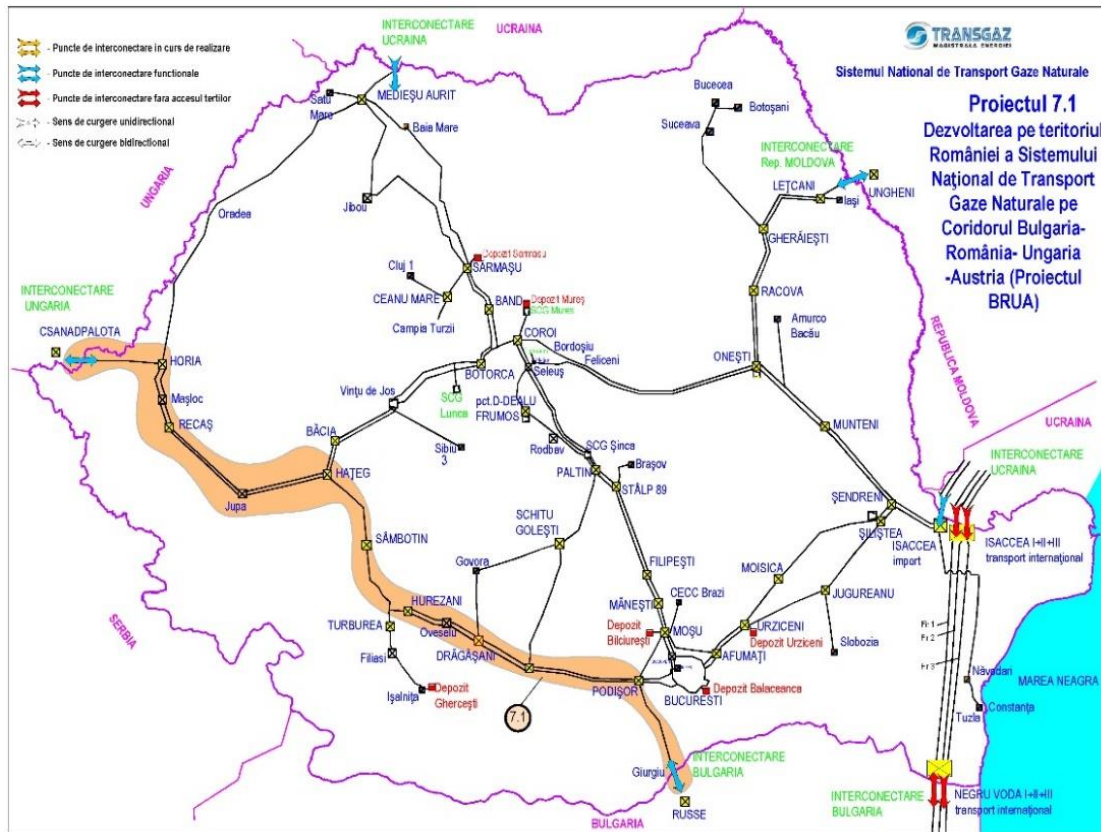
EASTRING



~ 4 mld. EURO

Nr. proiect	Proiectul	Valoarea estimată mil. Euro	Termen de finalizare	Importanța proiectului	Statut proiect
7.1.1	Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria-România-Ungaria-Austria (Faza I)	478,6	2020 finalizat	Asigurarea unei capacități de transport gaze naturale spre Ungaria de 1,75 mld. mc/an, respectiv de 1,5 mld. mc/an spre Bulgaria. Importanța proiectului la nivelul Uniunii Europene se reflectă prin nominalizarea Proiectului "Conductă de gaz din Bulgaria în Austria via România și Ungaria" atât pe prima, cât și pe a II-a și a III-a listă a proiectelor de interes comun.	FINALIZAT
		Proiectul BRUA faza 1 s-a încheiat la valoarea de 377,4 milioane Euro (valoare calculată la cursul actual al EUR), respectiv cu o economie de 21 % (101,1 milioane Euro) față de valoarea scoasă la licitație de 478,5 milioane Euro; raportată la media cursului EUR din perioada de realizare a proiectului, valoarea este de 387,8 milioane Euro , ceea ce înseamnă o economie de aproximativ 19% (90,7 milioane Euro);			
7.1.2	Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria-România-Ungaria-Austria (Faza II)	74,5	2023	Asigurarea unei capacități de transport gaze naturale spre Ungaria de 4,4 mld. mc/an, respectiv de 1,5 mld. mc/an spre Bulgaria. Importanța proiectului la nivelul Uniunii Europene se reflectă prin nominalizarea Proiectului "Conductă de gaz din Bulgaria în Austria via România și Ungaria" atât pe prima, cât și pe a II-a și a III-a listă a proiectelor de interes comun	A non FID
7.2	Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre	371,6	2023	Preluarea gazelor naturale ce urmează a fi produse în Marea Neagră în SNT în vederea transportului lor în România și pe piețele europene este de importanță strategică pentru Transgaz. Importanța proiectului la nivelul Uniunii Europene se reflectă prin nominalizarea Proiectului pe a II-a și a III-a listă a proiectelor de interes comun.	FID
7.3	Interconectarea sistemului național de transport gaze naturale cu conducta de transport internațional gaze naturale T1 și reverse flow Isaccea	77,7	Etapa 1: 2018 Etapa 2: 2020 finalizat	Transgaz implementează acest proiect pentru creșterea siguranței în alimentarea cu gaze naturale răspunzând totodată cerințelor Comisiei Europene. Menționăm faptul că acest proiect face parte din prima, a II-a și a III-a listă de proiecte de interes comun la nivelul UE și se va realiza în două faze.	FINALIZAT
7.4	Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova	174,25	2021	Asigurarea unei capacități de transport de 1,5 mld. mc/an în punctul de interconectare dintre sistemele de transport gaze naturale ale României și Republicii Moldova.	FID
7.5	Amplificarea coridorului bidirecțional de transport gaze naturale Bulgaria-România-Ungaria-Austria (BRUA-Faza III)	530	2026	În funcție de creșterea producției din off-shore Marea Neagră se are în vedere dezvoltarea suplimentară a rețelei: o rută suplimentară prin centrul României și o nouă interconectare cu Ungaria.	LA non FID
7.6	Noi dezvoltări ale SNT în scopul preluării gazelor de la țărmul Mării Negre	9,14	2021	Crearea unui punct suplimentar de preluare gaze naturale din perimetrele de exploatare off-shore ale Mării Negre.	FID
7.7	Interconectare România-Serbia	56,21	2023	Realizarea unei conducte de interconectare cu Serbia în vederea diversificării surselor de aprovizionare și creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune.	A non FID

Nr. proiect	Proiectul	Valoarea estimată mil. Euro	Termen de finalizare	Importanța proiectului	Statut proiect
7.8.1	Modernizare SMG Isaccea 1	13,88	2020 Finalizat	Modernizarea stațiilor de măsurare gaze din punctele de interconectare pentru creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune.	Finalizat
7.8.2	Modernizare SMG Negru Vodă 1	12,77	2022		FID
7.9	Interconectarea sistemului național de transport gaze naturale cu sistemul de transport gaze naturale din Ucraina, pe direcția Gherăești-Siret	150	2026	Realizarea unui interconectări cu Ucraina pe direcția Gherăiești-Siret, în completarea proiectului privind dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României, în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei .	LA non FID
7.10	Dezvoltarea/Modernizarea infrastructurii de transport gaze naturale în zona de Nord-Vest a României	405	2026	Creșterea capacităților de transport din zona de Nord-Vest a României pentru asigurarea tendințelor de creșteri de consum din regiune.	LA non FID
7.11	Creșterea capacității de transport gaze naturale a interconectării România-Bulgaria pe direcția Giurgiu-Ruse	51,8	2027	Îmbunătățirea aprovizionării cu gaze naturale a zonei.	LA non FID
7.12	Eastring-România	Faza 1: 1297 Faza 2: 357	Faza 1: 2027 Faza 2: 2030	EASTRING va fi deschis pentru surse bine stabilite precum și pentru surse alternative. Acesta va aduce gaze din noi surse din Regiunile Caspică/Est Mediteraneană/Marea Neagră/Orientul Mijlociu. În același timp, va asigura aprovizionarea Europei de Sud-Est din HUB-urile de gaze europene.	LA non FID
7.13	Sistem de monitorizare, control și achiziție de date pentru stațiile de protecție catodică aferente Sistemului Național de Transport Gaze Naturale	8	2023	Oferă posibilitatea setării, monitorizării și operării clare și precise de la distanță al punctelor de interes ale sistemului, elimină costurile de citire a datelor, erorile umane, reduce costurile cu operarea și mentenanța.	LA non FID
7.14	Dezvoltarea sistemului SCADA pentru Sistemul Național de Transport Gaze Naturale	5,5	2023	Modernizarea infrastructurii de transport gaze naturale prin modernizarea arhitecturii hardware și software.	LA non FID
7.15	Modernizare SMG Isaccea 2 și Negru Vodă 2 în vederea realizării curgerii bidirecționale pe cond. T2	26,65	2024	Crearea posibilității curgerii bidirecționale pe conducta T2, parte din coridorul Transbalcanic	LA non FID
7.16	Modernizare SMG Isaccea 3 și Negru Vodă 3 în vederea realizării curgerii bidirecționale pe cond. T3	26,65	2028	Crearea posibilității curgerii bidirecționale pe conducta T3, parte din coridorul Transbalcanic	LA non FID
7.17	Interconectare SNT-Terminal GNL amplasat la țărmul Mării Negre	19,6	2028	Crearea capacității de transport pentru preluarea gazelor naturale provenite de la terminalul GNL amplasat la țărmul Mării Negre	LA non FID



Scop:

- dezvoltarea capacității de transport gaze naturale între interconectările dintre sistemul românesc de transport gaze naturale și sistemele similare ale Bulgariei și Ungariei

Capacitate:

- 1,75 mld. mc/an spre Ungaria
- 1,50 mld. mc/an spre Bulgaria

Investiții necesare:

- conductă de 32"x63 bar ~479 km
- 3 stații de comprimare SC Jupa, SC Podișor și SC Bibești (inaugurate și puse în funcțiune în sept și oct 2019 și respectiv aug.2020)

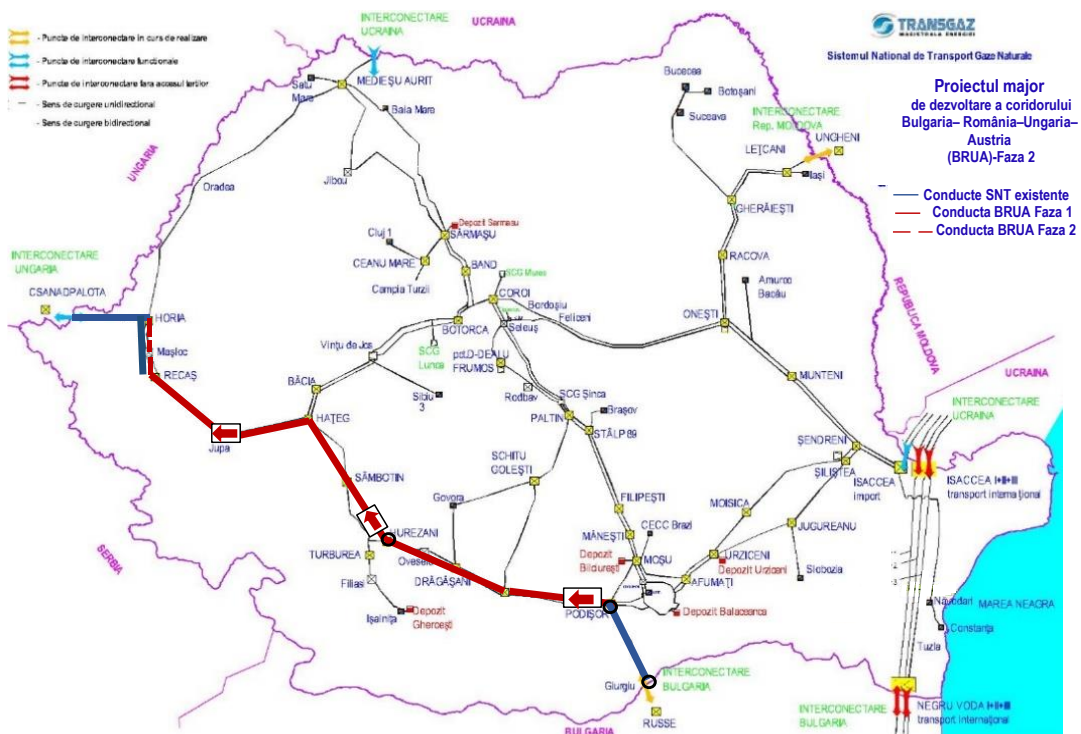
Costuri totale la finalizarea lucrării:

- 387,8 mil. Euro (valoare raportată la media cursului Euro din perioada de realizare a proiectului), cu o economie de aproximativ 19% (90,7 mil. Euro); (estimat inițial 478,6 mil.Euro)

Decizie finală de investiție – 2016

Punere în funcțiune – 2020- FINALIZAT

Conectarea României la tranzitul învecinat



Punere în funcțiune estimată – 2023

Scop:

- proiectul vizează creșterea fluxului de gaze spre Ungaria prin interconectorul Horia – Csanadpalota

Creșterea capacității:

- de la 1,75 mld. mc/an la 4,4 mld. mc/an spre Ungaria

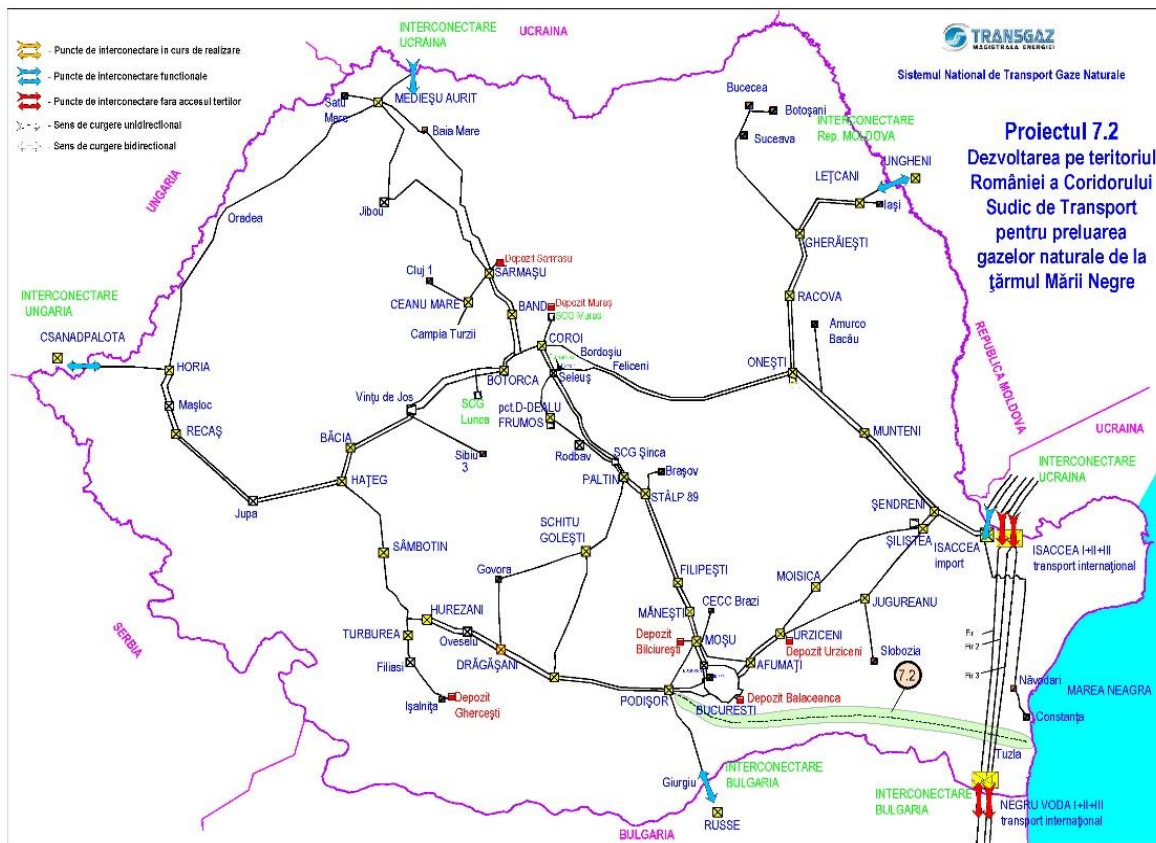
Investiții necesare:

- conductă Receaș-Horia 32"x63 bar ~50 km
- creșterea capacității celor 3 stații de comprimare existente (Jupa, Bibești, Podișor) prin montarea unui agregat suplimentar în fiecare stație
- amplificare SMG Horia

Costuri totale estimate:

- 74,5 mil. Euro

Finalizarea Fazei 2 depinde de finalizarea cu succes a procedurii de Sezon Deschis angajant pentru rezervarea de capacitate la IP Csanadpalota și de calendarul de derulare a acestei proceduri.



Punere în funcțiune estimată - 2023

Scop:

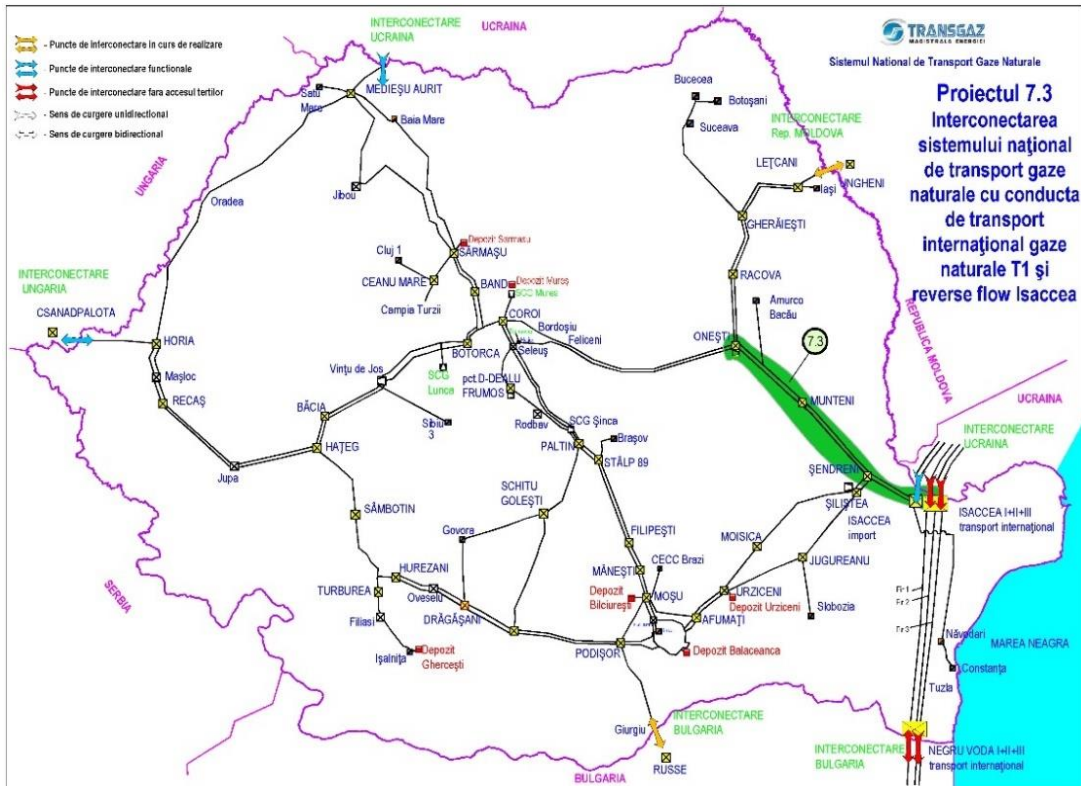
- crearea unei infrastructuri de transport pentru preluarea gazelor naturale ce urmează a fi produse în Marea Neagră

Investiții necesare:

- conducta Țărmul Mării Negre–Amzacea, în lungime de 32,5 km, Ø 48” (Dn1200)
- conducta Amzacea–Podișor, în lungime de 275,9 km, Ø 40” (Dn1000)

Costuri totale estimate:

- 371,6 mil. Euro



Scop:

- crearea unui culoar de transport între Bulgaria, România și Ucraina
- asigurarea fluxurilor fizice reversibile în punctul Negru Vodă 1, conf. Reg. UE 994/2010

Investiții necesare:

Faza 1

- reabilitarea conductei Dn800 Onești-Cosmești
- interconectare Isaccea

Faza 2

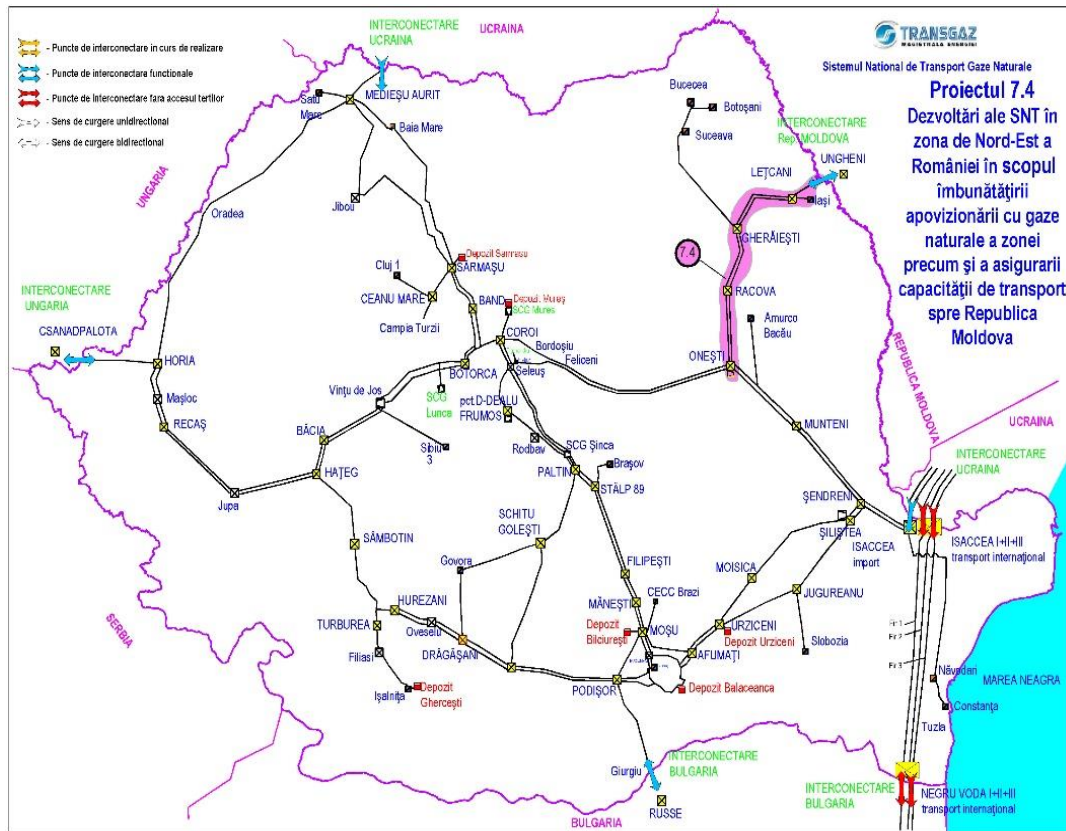
- modernizare SCG Siliștea, NT Siliștea
- modernizare SCG Onești, NT Onești
- modernizare SCG Șendreni, NT Șendreni

Costuri totale:

- 77,7 mil. Euro

Decizie finală de investiție – 2018

Punere în funcțiune - 2018 – Faza I
Punere în funcțiune - 2020 – Faza II-FINALIZATĂ



Punere în funcțiune estimată - 2021

Scop:

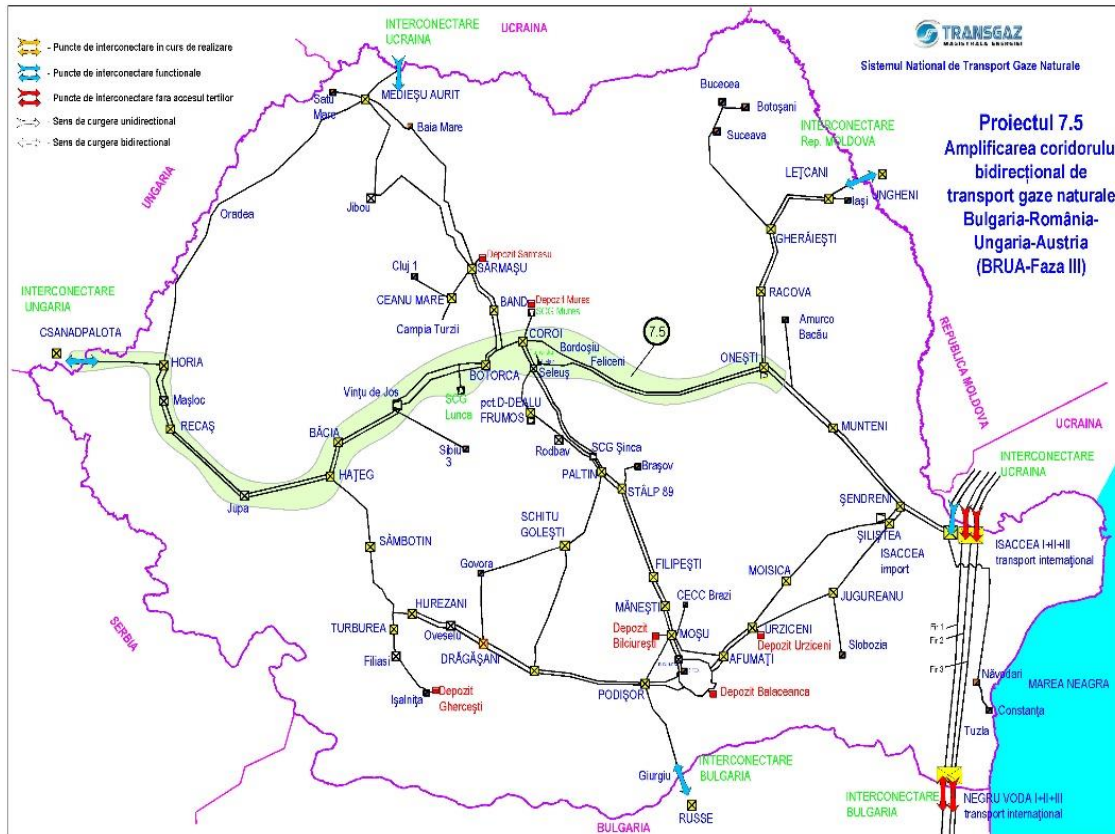
- îmbunătățirea aprovizionării cu gaze naturale a zonei de nord-est a României
- asigurarea unei capacități de transport de 1,5 mld.mc/an în punctul de interconectare dintre sistemele de transport gaze naturale ale României și Republicii Moldova

Investiții necesare:

- construirea unei conducte Dn 700, pe direcția Onești – Gherăești în lungime de 104,1 km
- construirea unei conducte Dn 700, pe direcția Gherăești-Lețcani în lungime de 61,05 km
- construirea unei stații de comprimare la Onești de 9,14 MW
- construirea unei stații de comprimare la Gherăești de 9,14 MW

Costuri totale estimate:

- 174,25 mil. Euro



Data de finalizare estimată – 2026

Scop:

- dezvoltarea capacității de transport gaze naturale pe culoarul Onești–Coroi–Hațeg–Nădlac în funcție de volumele de gaze naturale disponibile la țărmul Mării Negre sau din alte perimetre on-shore

Investiții necesare:

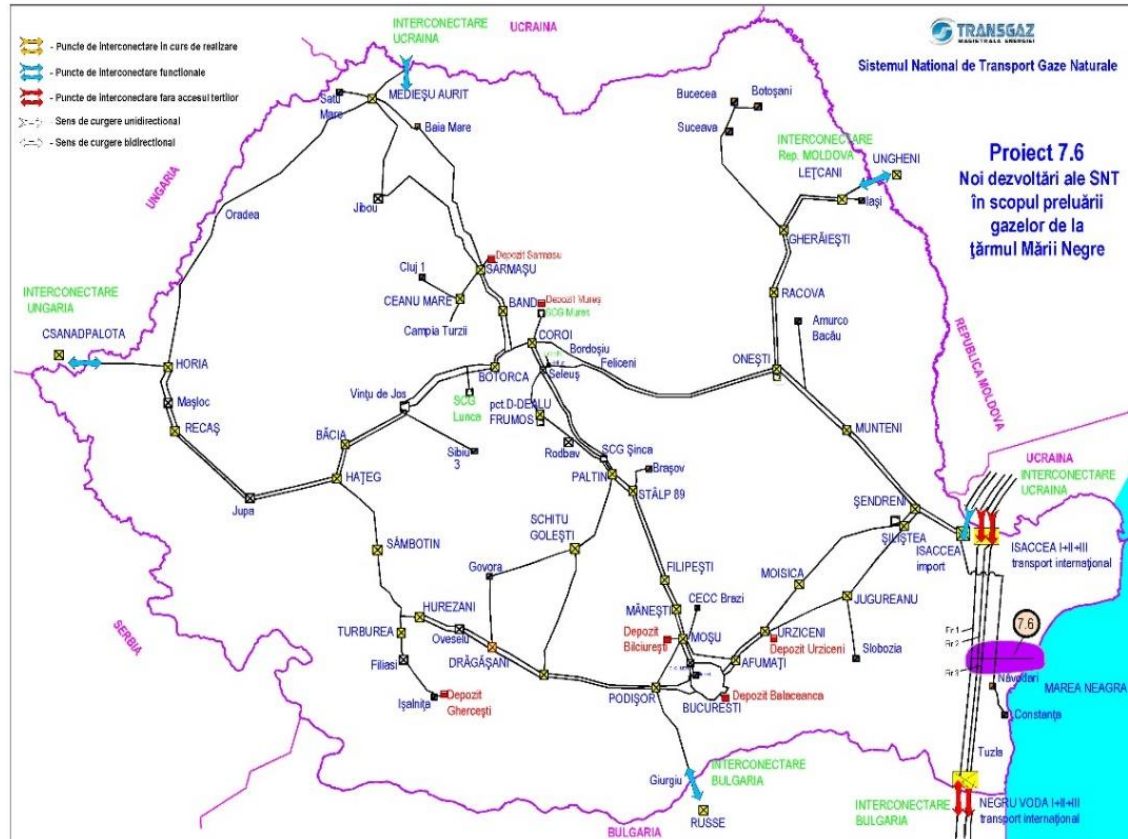
- reabilitarea unor conducte existente ce aparțin SNT
- înlocuirea unor conducte existente ce aparțin SNT sau conducte noi instalate în paralel cu conductele existente
- dezvoltarea a 4 sau 5 stații noi de comprimare

Creșterea capacității:

- 4,4 mld. mc/an spre Ungaria

Costuri totale estimate:

- 530 mil. Euro



Punere în funcțiune estimată 2021

Scop:

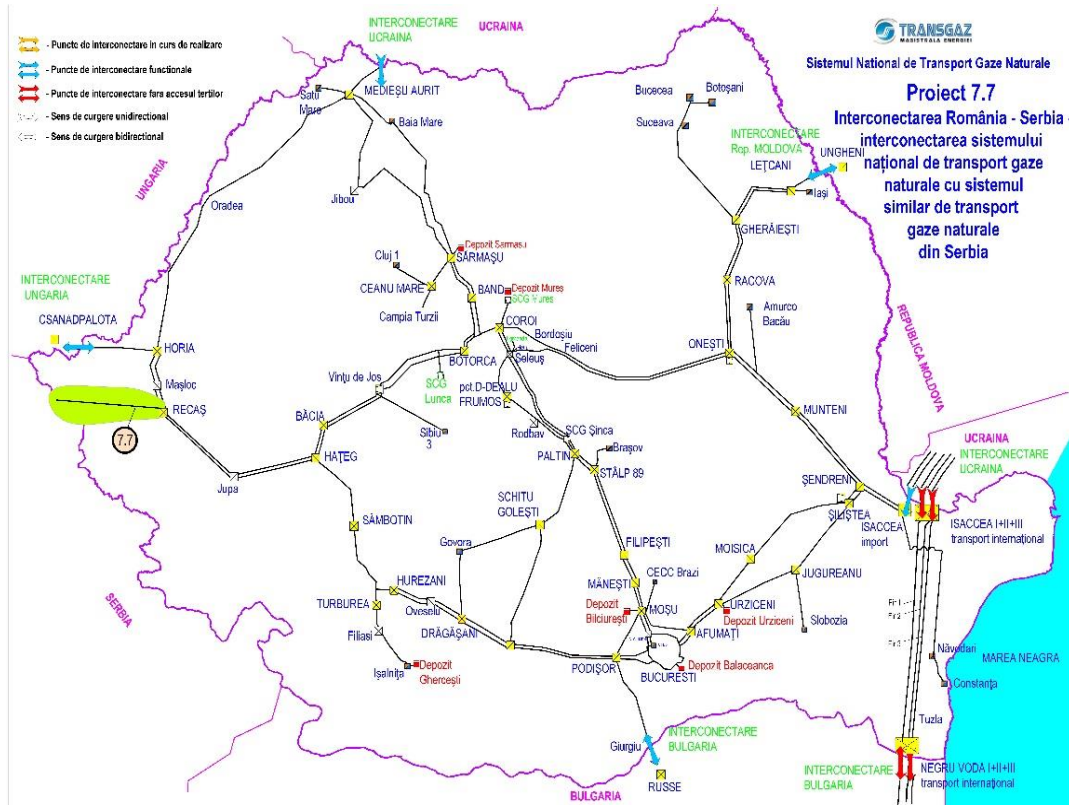
- crearea unui punct suplimentar de preluare a gazelor naturale descoperite în perimetrele de exploatare submarine ale Mării Negre

Investiții necesare:

- construirea unei conducte de transport gaze naturale în lungime de 24,37 km, DN 500, de la țărmul Mării Negre până la conducta existentă de transport internațional T1

Costuri totale estimate:

- 9,14 mil. Euro



Punere în funcțiune estimată – 2023

Scop:

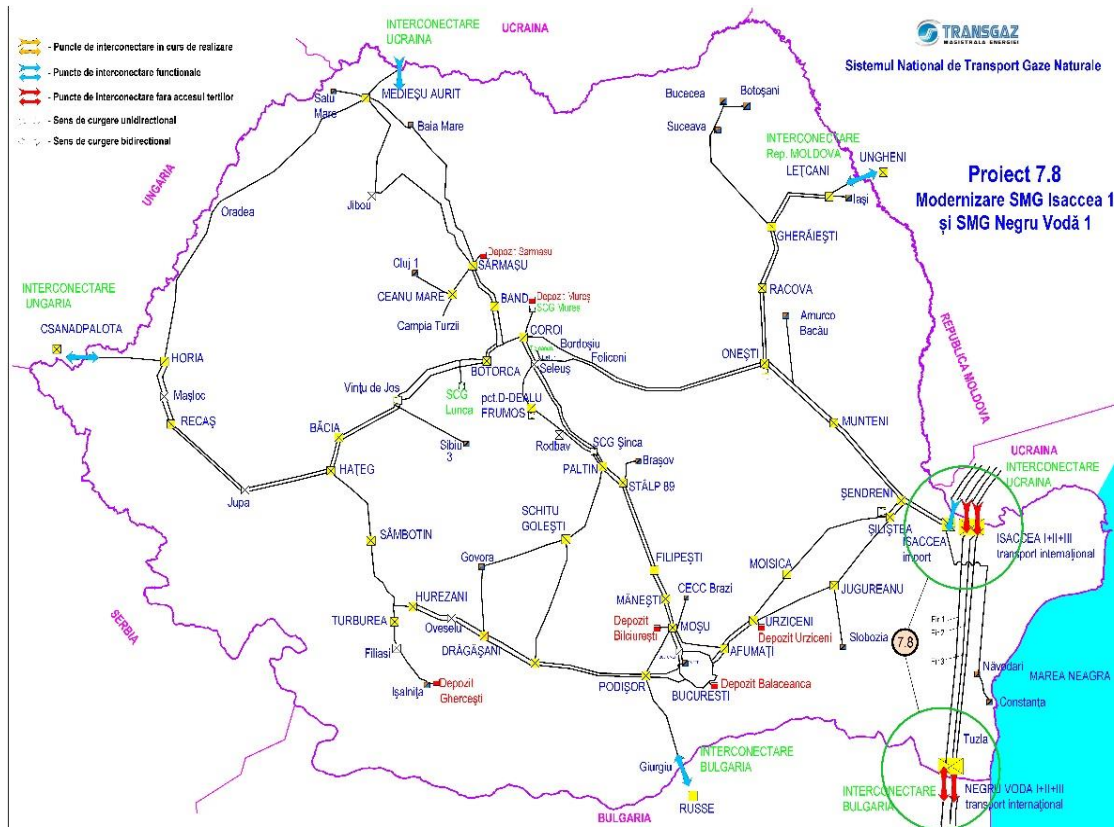
- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

Investiții necesare:

- construirea unei conducte noi de interconectare pe direcția Receaș–Mokrin în lungime de aprox. 97 km din care aprox. 85 km pe teritoriul României și 12 km pe teritoriul Serbiei, care se va cupla la conducta BRUA
- contruirea unei SMG la Comloșu Mare

Costuri totale estimate:

- 56,21 mil. Euro



Scop:

- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

Investiții necesare:

- construirea a două stații noi de măsurare gaze naturale.

În cazul SMG Isaccea 1 stația a fost construită în incinta stației existente

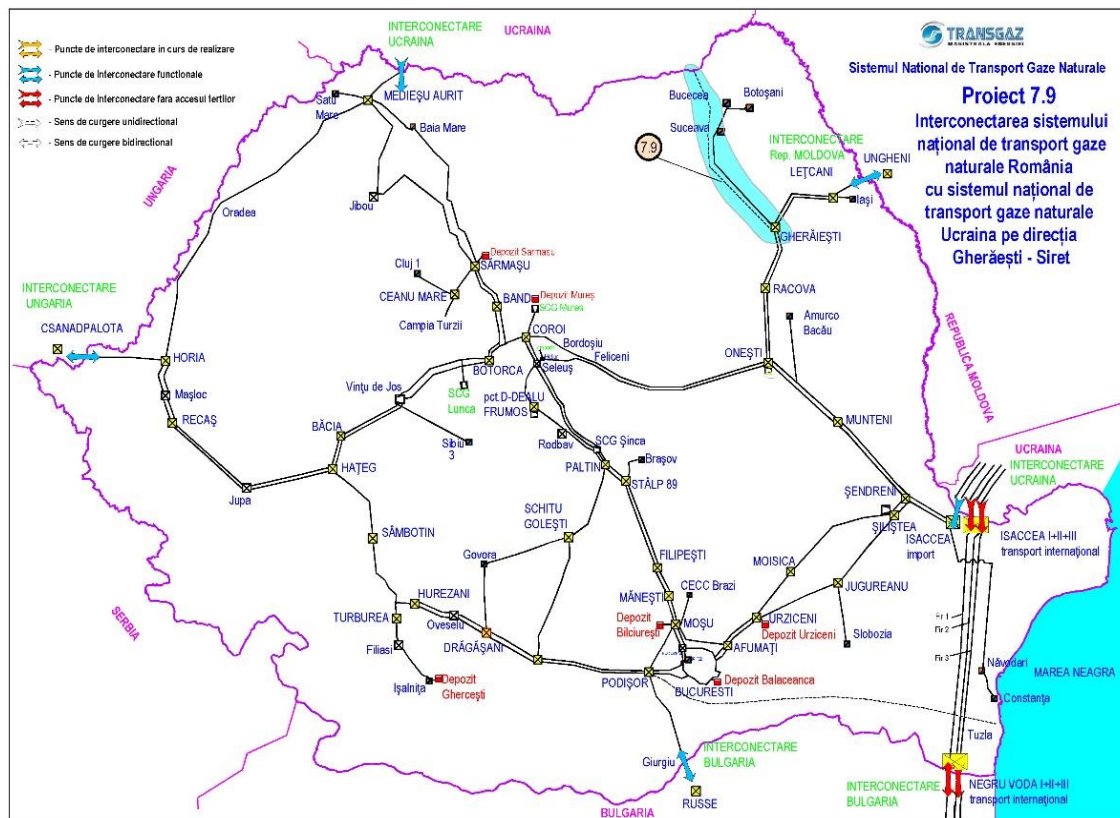
În cazul SMG Negru Vodă 1, stația va fi construită pe un amplasament situat în apropierea amplasamentului stației existente

Costuri totale ~ 26,65 mil. Euro:

- 13,88 mil. Euro - modernizare SMG Isaccea 1
- 12,77 mil. Euro - modernizare SMG Negru Vodă 1

Decizie finală de investiție – 2018

Punere în funcțiune – SMG Isaccea 1- 2020- FINALIZAT
 Punere în funcțiune estimată – SMG Negru Vodă 1-2022



Punere în funcțiune estimată – 2026

Scop:

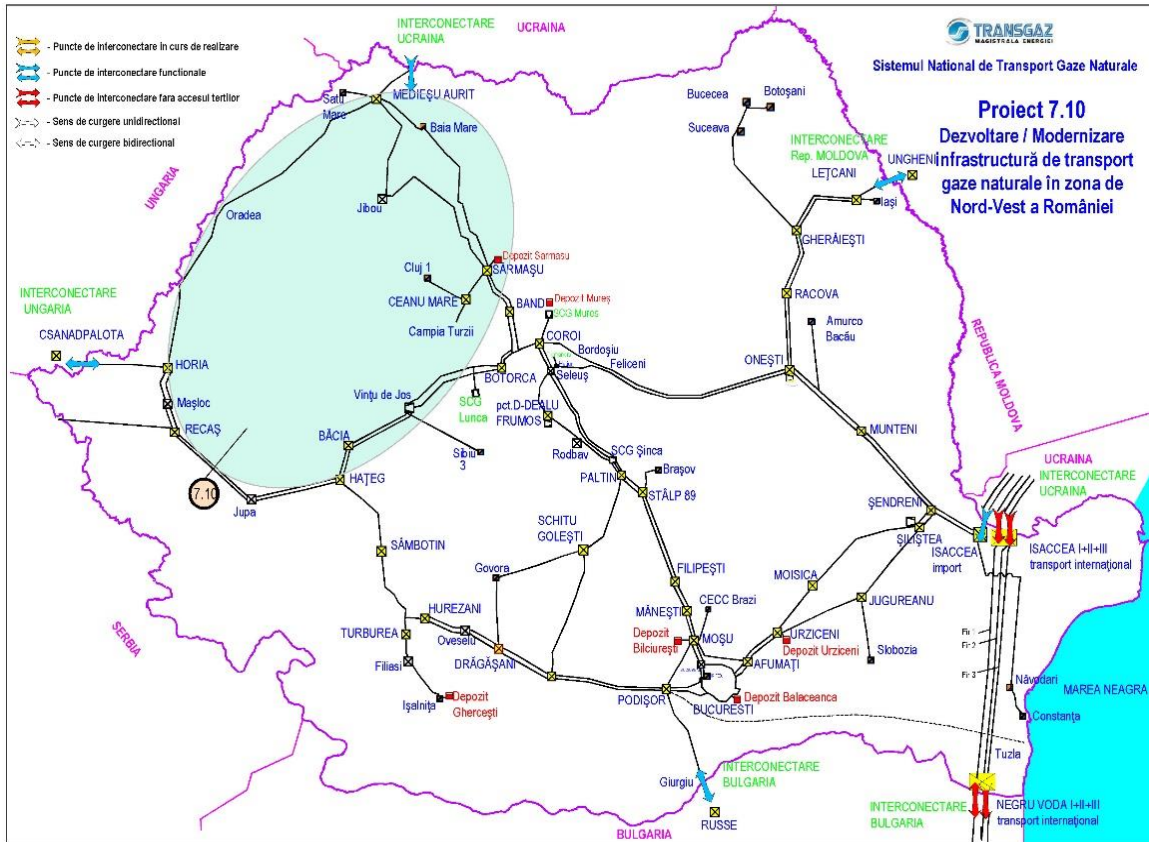
- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

Investiții necesare:

- construirea unei conducte de transport gaze naturale în lungime de aproximativ 146 km și a instalațiilor aferente, pe direcția Gherăești–Siret
- construirea unei stații de măsurare gaze transfrontalieră
- amplificarea stațiilor de comprimare Onești și Gherăești, dacă este cazul

Costuri totale estimate:

- 150 mil. Euro (actualizat)



Punere în funcțiune estimată - 2026

Scop:

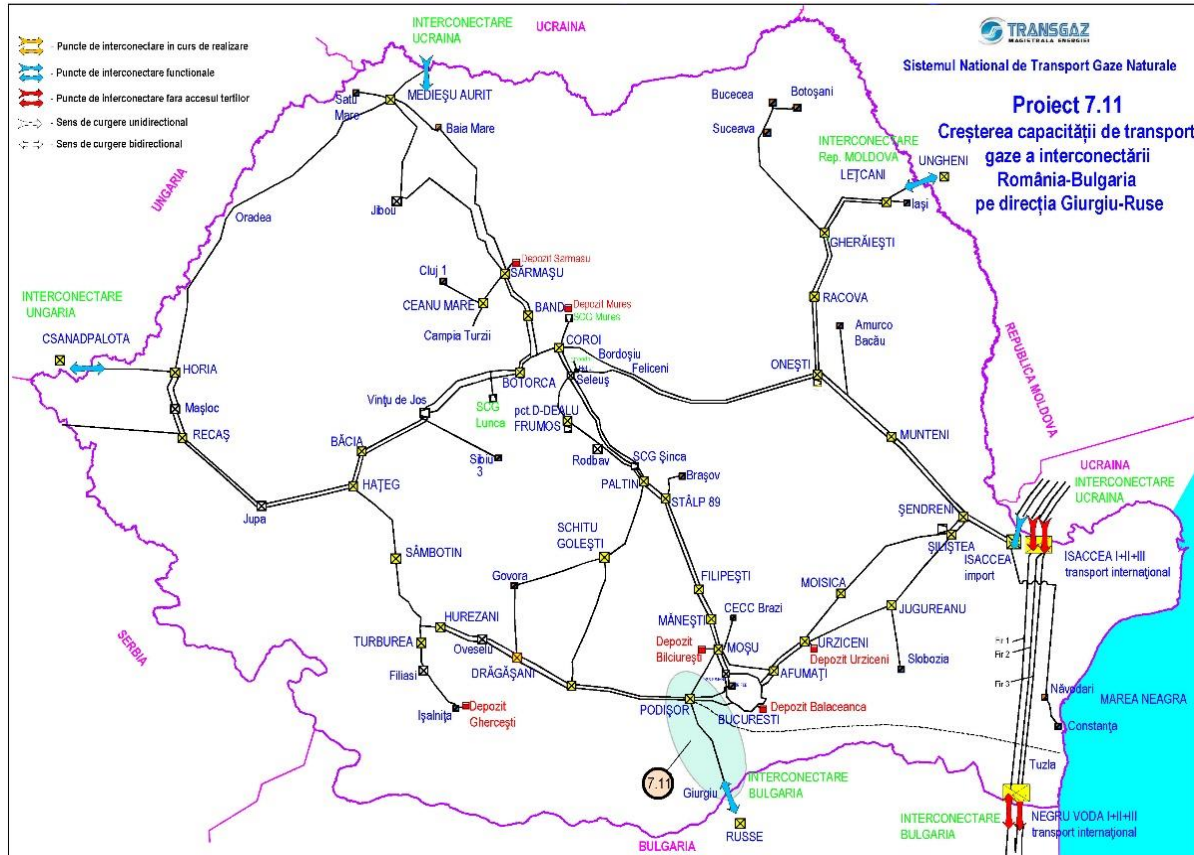
- crearea de noi capacități de transport gaze naturale

Investiții necesare:

- construirea unei conducte de transport gaze naturale și a instalațiilor aferente pe direcția Horia–Medieşu Aurit
- construirea unei conducte de transport gaze naturale și a instalațiilor aferente pe direcția Sărmășel–Medieşu Aurit
- construirea unei conducte de transport gaze naturale și a instalațiilor aferente pe direcția Huedin–Aleşd
- construirea unei Stații de Comprimare Gaze Naturale la Medieşu Aurit

Costuri totale estimate:

- 405 mil. Euro



Proiect 7.11
Creșterea capacității de transport gaze a interconectării România-Bulgaria pe direcția Giurgiu-Ruse

Scop:

- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

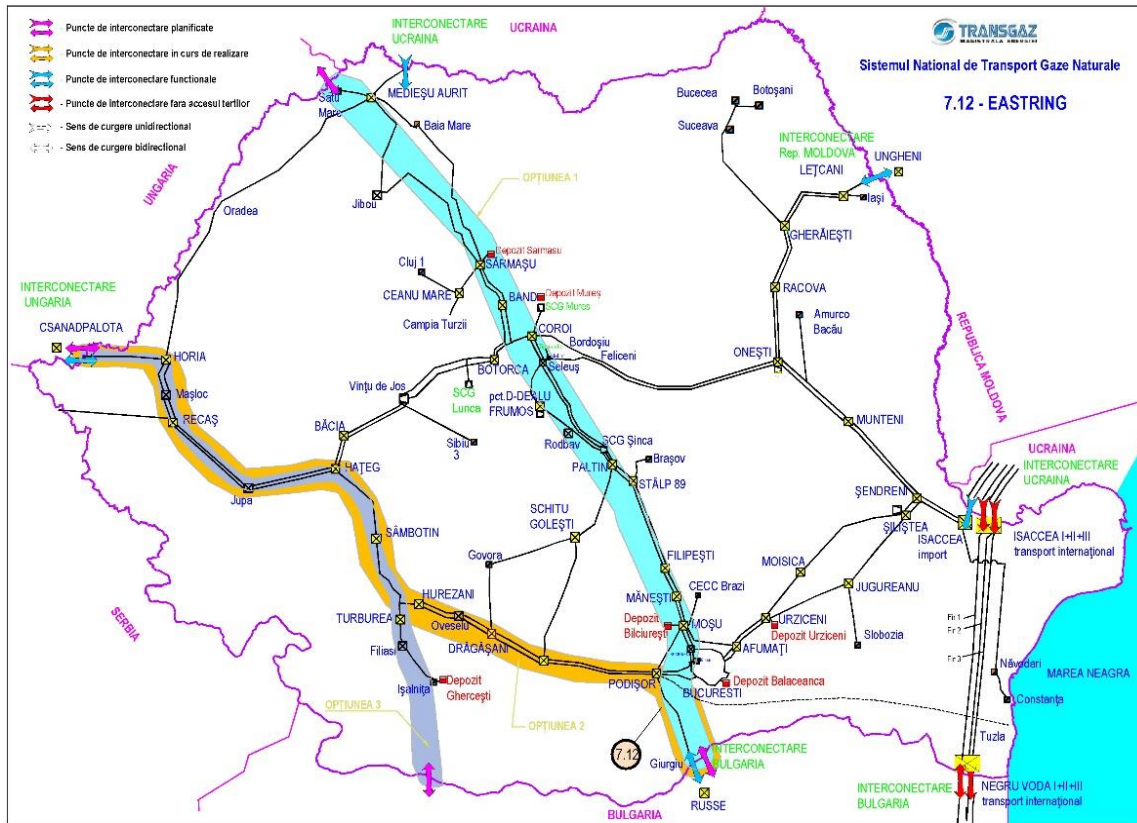
Investiții necesare:

- construirea unei conducte noi de transport gaze naturale și a instalațiilor aferente
- construirea unei noi subtraversări la Dunăre
- amplificarea SMG Giurgiu

Costuri totale estimate:

- 51,8 mil. Euro

Punere în funcțiune estimată - 2027



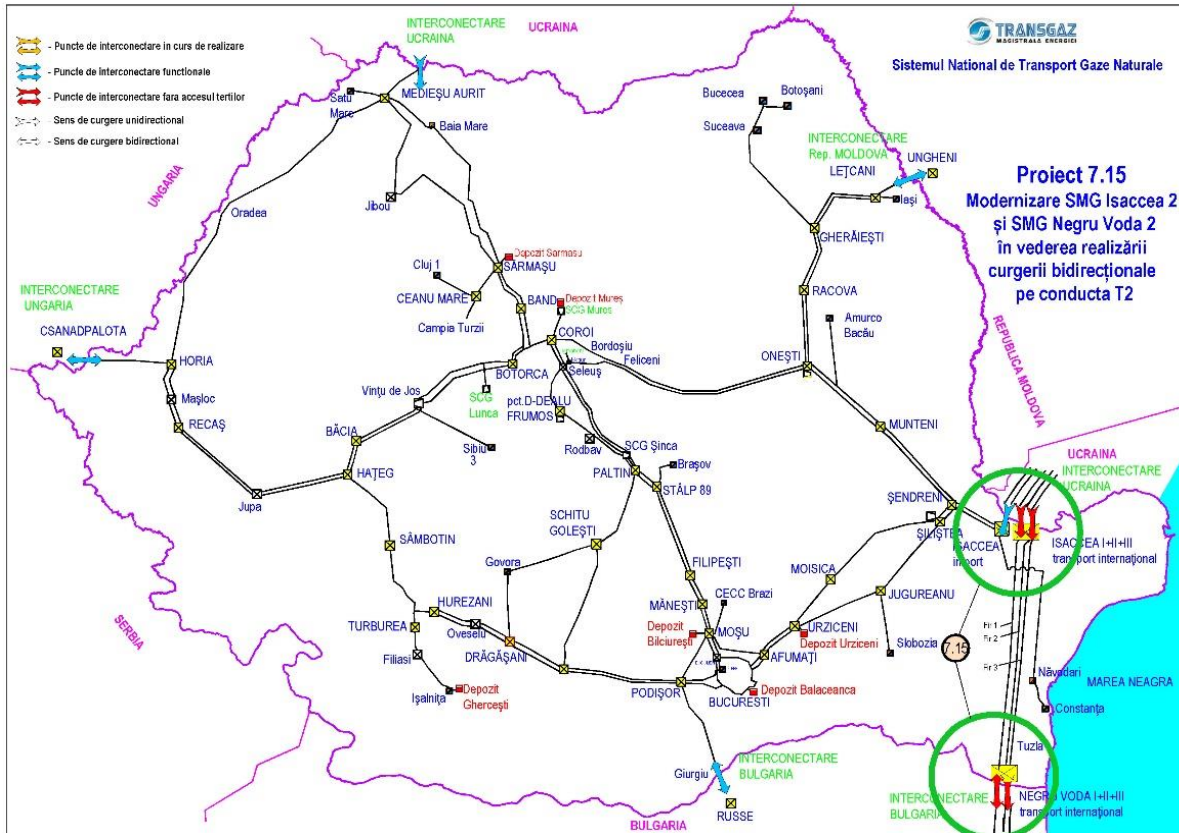
Punere în funcțiune estimată – 2027 – Faza 1
2030 – Faza 2

Scop:

- **EASTRING va asigura cea mai rentabilă rută de transport, directă, între platformele de gaze din vestul Uniunii Europene și Regiunea Balcanică/Turcia de vest. Prin posibilitatea de a diversifica rutele de transport precum și sursele de aprovizionare, se va asigura siguranța în aprovizionare în întreaga regiune, în principal în țările Europei de Sud-Est.**
Conform studiului de fezabilitate, implementarea proiectului se va realiza în două faze, după cum urmează:
 - Faza 1 – Capacitate maximă de 20 mld. mc/an
 - Faza 2 – Capacitate maximă de 40 mld. mc/an

Costuri totale estimate :

- Faza 1- 1.297 mil. Euro pentru România (2.600 mil. Euro - total)
- Faza 2 - 357 mil. Euro pentru România (739 mil. Euro - total)



Scop:

- Crearea posibilității curgerii bidirecționale pe conducta T2, parte din coridorul Transbalcanic

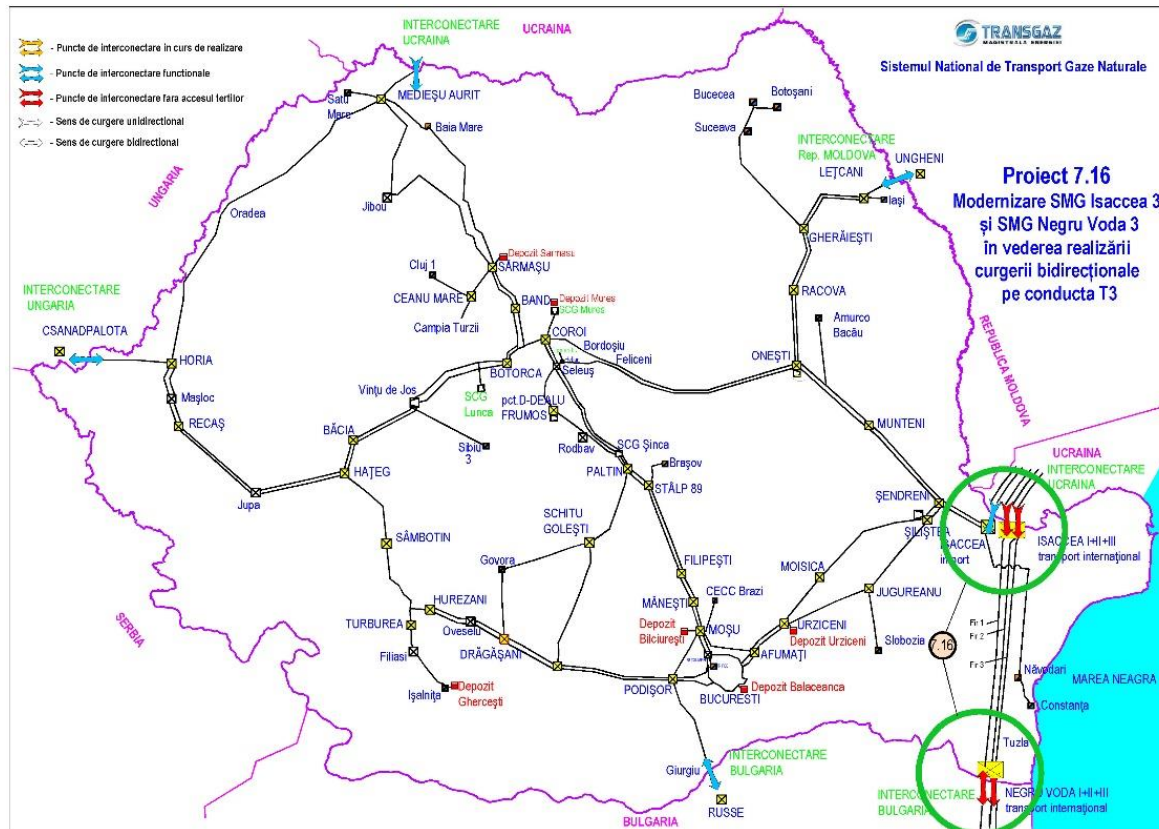
Investiții necesare:

- modernizarea stațiilor de măsurare gaze naturale existente

Costuri totale estimate :

- 26,65 mil. Euro

Punere în funcțiune estimată – 2024



Scop:

- Crearea posibilității curgerii bidirecționale pe conducta T3, parte din coridorul Transbalcanic

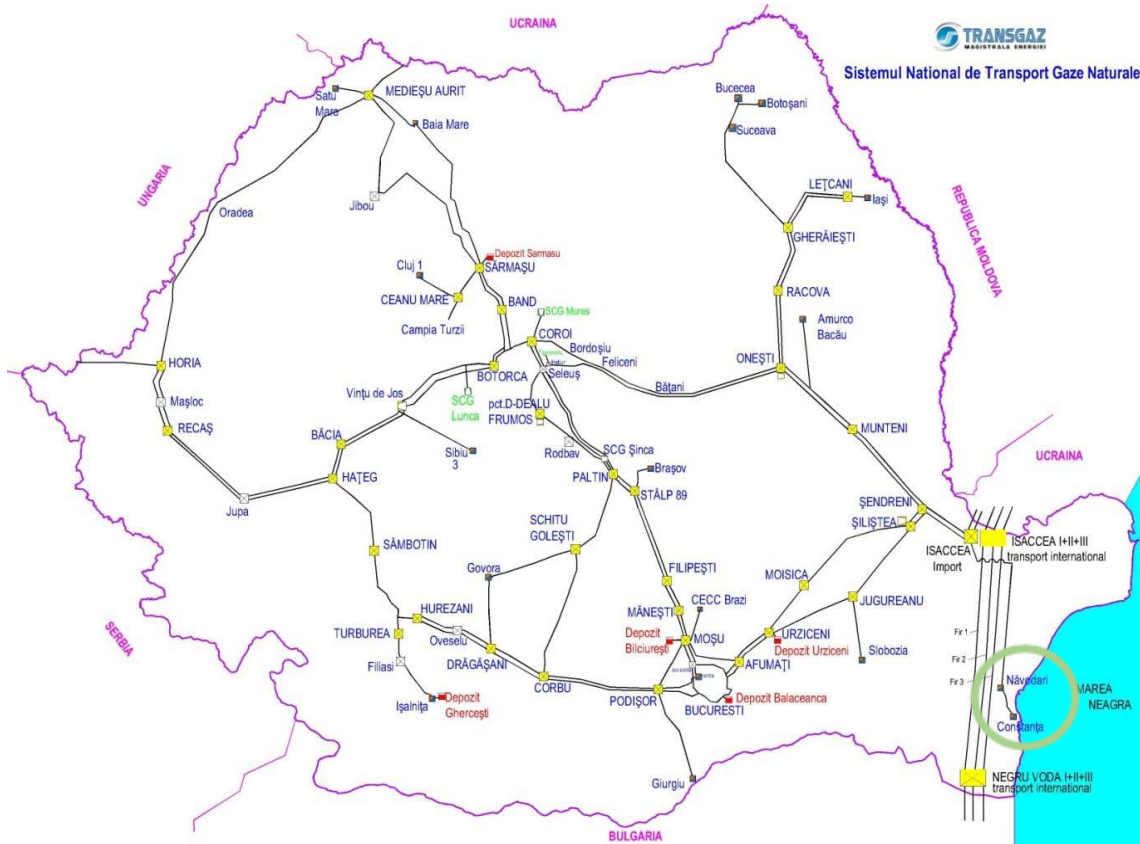
Investiții necesare:

- modernizarea stațiilor de măsurare gaze naturale existente

Costuri totale estimate:

- 26,65 mil. Euro

Punere în funcțiune estimată – 2028



Punere în funcțiune estimată – 2028

Scop:

- preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre

Investiții necesare:

- realizarea unei interconectări a Sistemului Național de Transport gaze naturale la terminalul GNL prin construirea unei conducte de transport gaze naturale, în lungime de cca 25 Km, de la țărmul Mării Negre până la conductele T1 și T2

Costuri totale estimate:

- 19,6 mil. Euro

Iași – Ungheni – Faza I; Ungheni – Chișinău – Faza II



Punere în funcțiune/incepere operare

2020 - FINALIZAT

Finalizare Construcție complex Ghidighici

2020 - FINALIZAT

Scopul proiectului:

Asigurarea creșterii gradului de interconectare dintre România și Republica Moldova în privința infrastructurii de transport gaze naturale, precum și diversificarea rutelor și a surselor de aprovizionare cu gaze naturale a Republicii Moldova.

Proiectul a însemnat construirea următoarelor obiective:

- 4 Stații de Reglare Măsurare Gaze (la Semeni în Raionul Ungheni, Ghidighici, Petricani și Tohatini - municipiul Chișinău)
- conductă DN 600, presiunea 55 bar, cu o lungime de 120 km
- 11 grupuri de robinete pentru secționarea traseului conductei
- 2 conducte de distribuție gaze de la SRM Tohatin la sistemul de distribuție al municipiului Chișinău în lungime de aproximativ 3,2 km fiecare
- 1 conductă de distribuție gaze, medie presiune de la SRM Ghidighici la sistemul de distribuție al municipiului Chișinău în lungime de aproximativ 1,5 km
- 1 racord de 2,6 km către SRM Ghidighici, DN 300, PN 55 bar
- un nod de măsurare gaze bidirecțional la Tohatini ce va face legătura între conducta proiectată Ungheni – Chișinău și sistemul de transport gaze existent din Republica Moldova, exploatat de MOLDOVATRANGAZ
- un complex operațional la Ghidighici, unde va fi și sediul administrativ al VESTMOLDTRANSGAZ

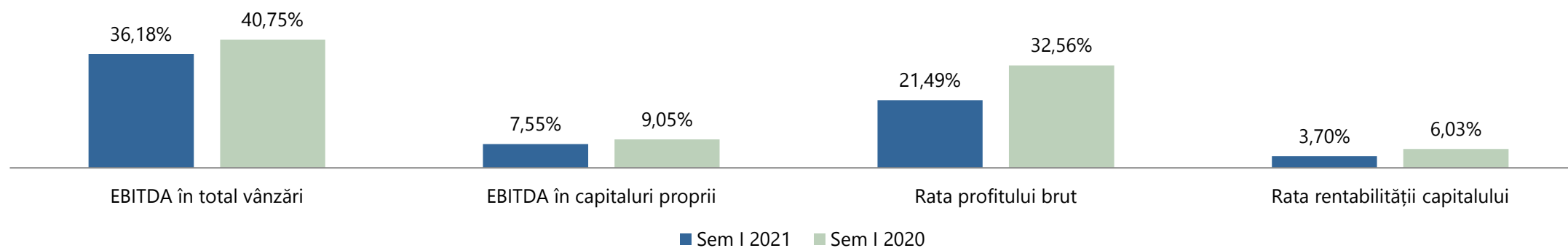
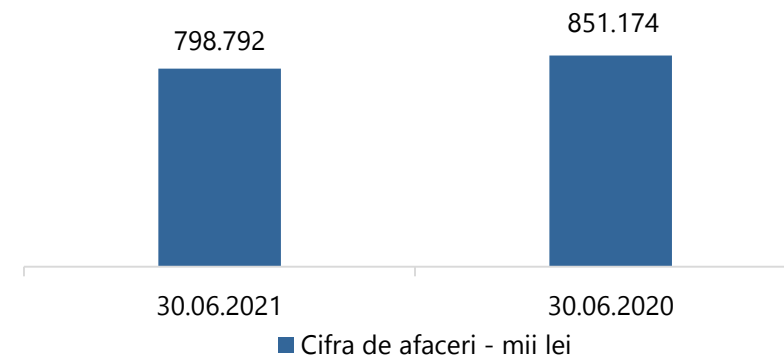
Valoare :

- 93 milioane Euro

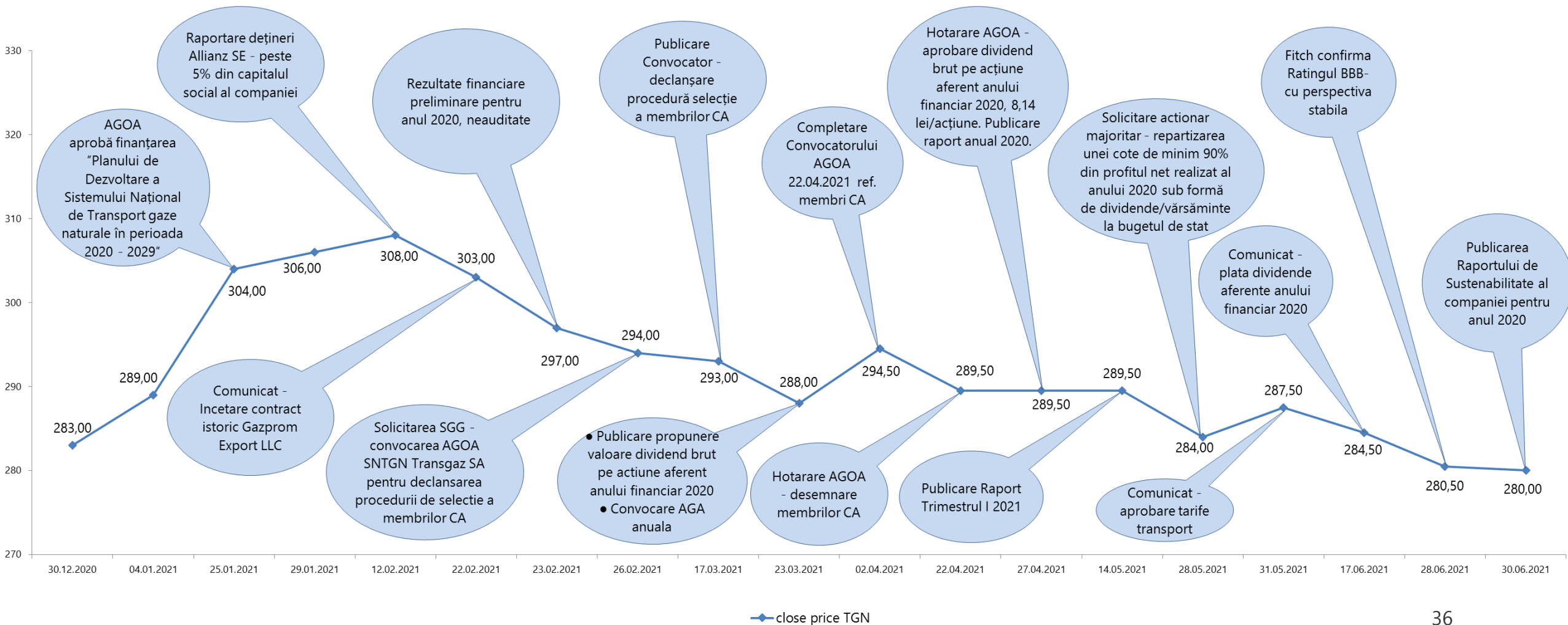
8. Principalii indicatori

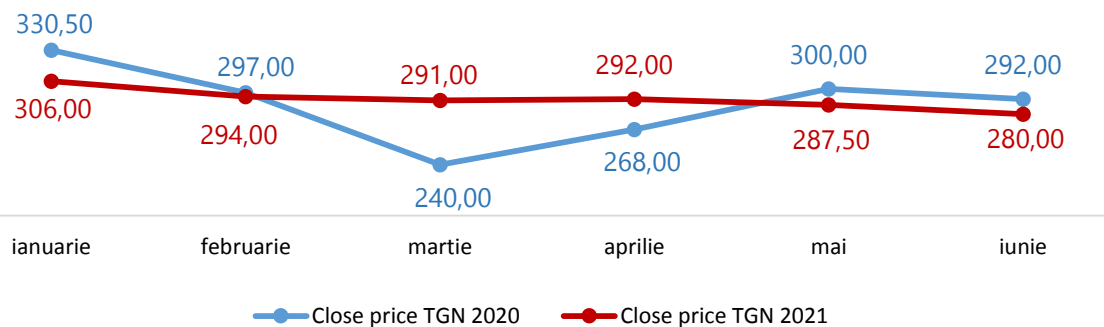
30.06.2021 comparativ cu 30.06.2020

	Sem I 2021	Sem I 2020
EBITDA în total vânzări	36,18%	40,75%
EBITDA în capitaluri proprii	7,55%	9,05%
Rata profitului brut	21,49%	32,56%
Rata rentabilității capitalului	3,70%	6,03%
Lichiditatea curentă	1,25	1,40
Lichiditatea imediată	0,96	0,86
Gradul de îndatorare	37,69%	23,94%
Rata de acoperire a dobânzii	10,45	40,81
Viteza de rotație a debitelor - zile	150,61	133,58
Viteza de rotație a creditelor - zile	47,76	48,78

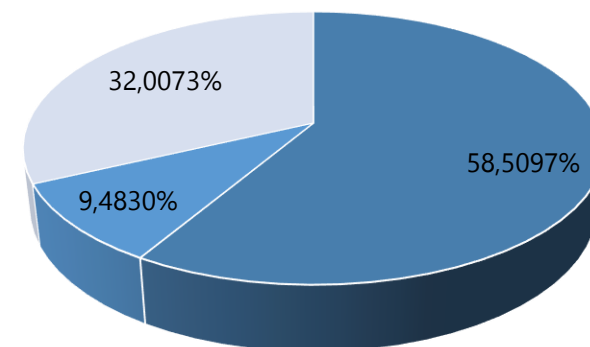


Principalele evenimente cu impact asupra prețului acțiunii TGN în semestrul I 2021



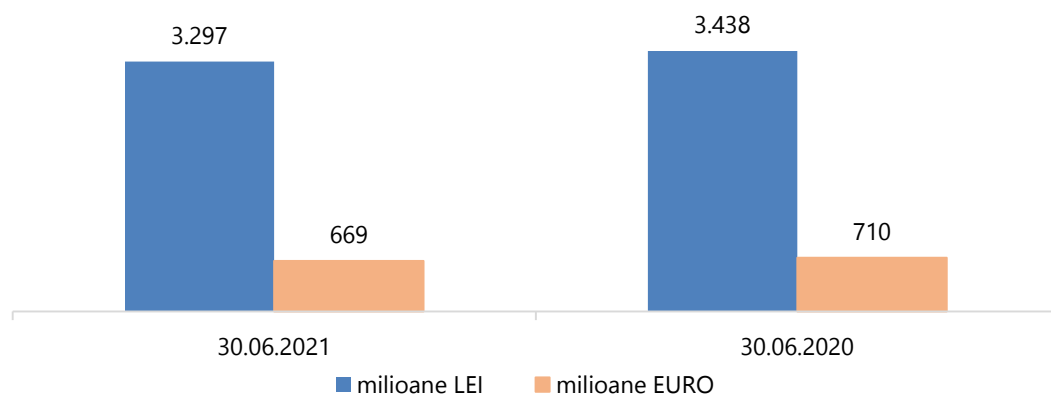


Structura acționariatului la data de 25 iunie 2021



■ Statul Român prin SGG ■ Persoane fizice ■ Persoane Juridice

Capitalizarea bursieră



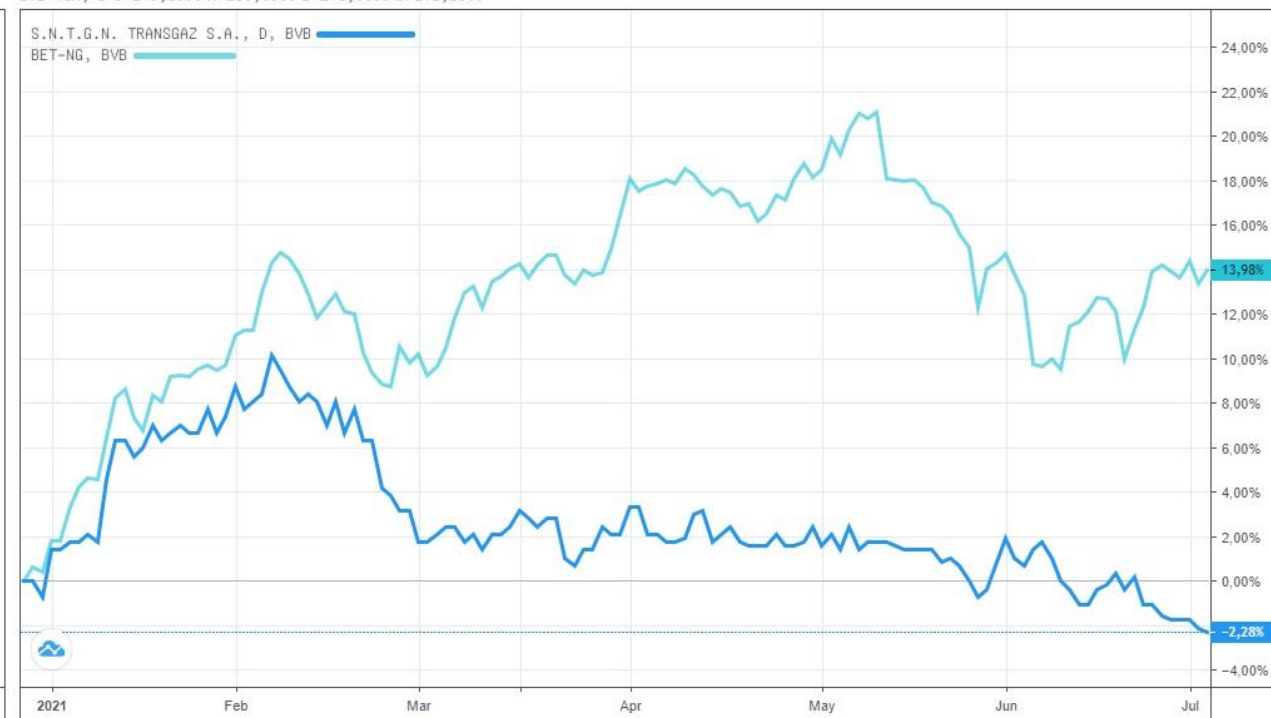
Evoluția TGN pe bursă (3)

Published on TradingView.com, July 06, 2021 09:49:43 EEST
BVB:TGN, D O:279,5000 H:280,0000 L:278,0000 C:278,5000



TradingView

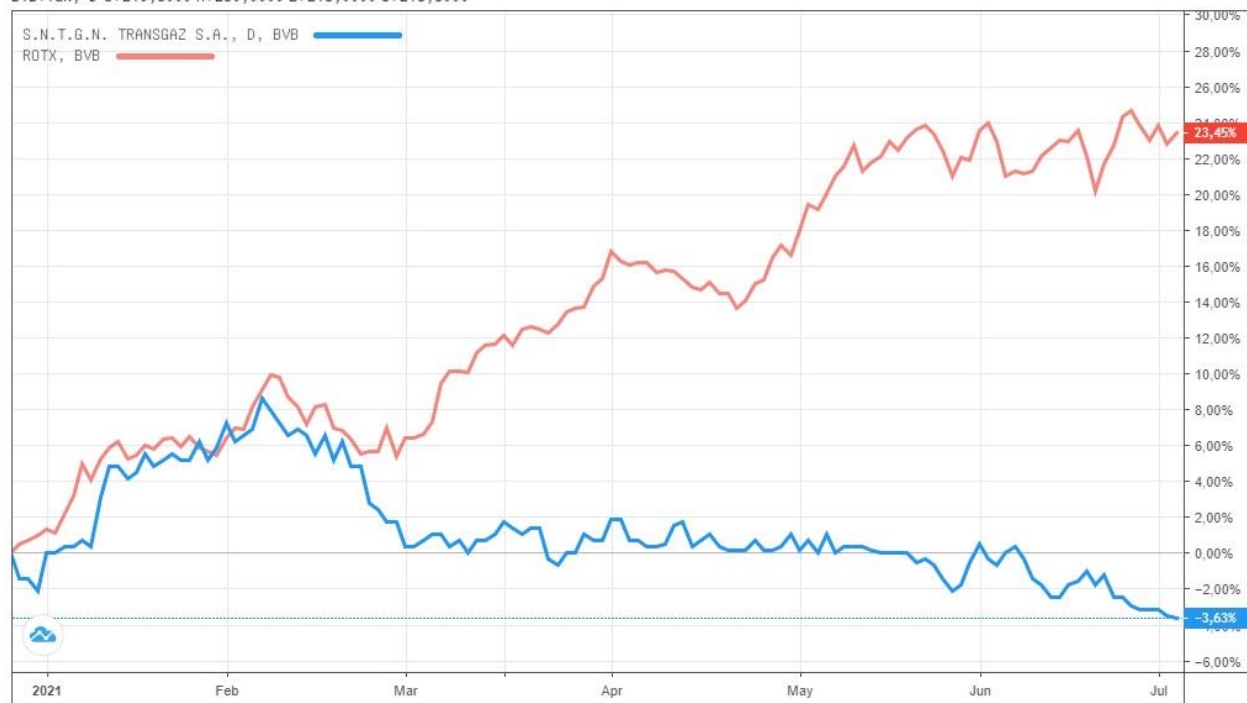
Published on TradingView.com, July 06, 2021 09:50:36 EEST
BVB:TGN, D O:279,5000 H:280,0000 L:278,0000 C:278,5000



TradingView

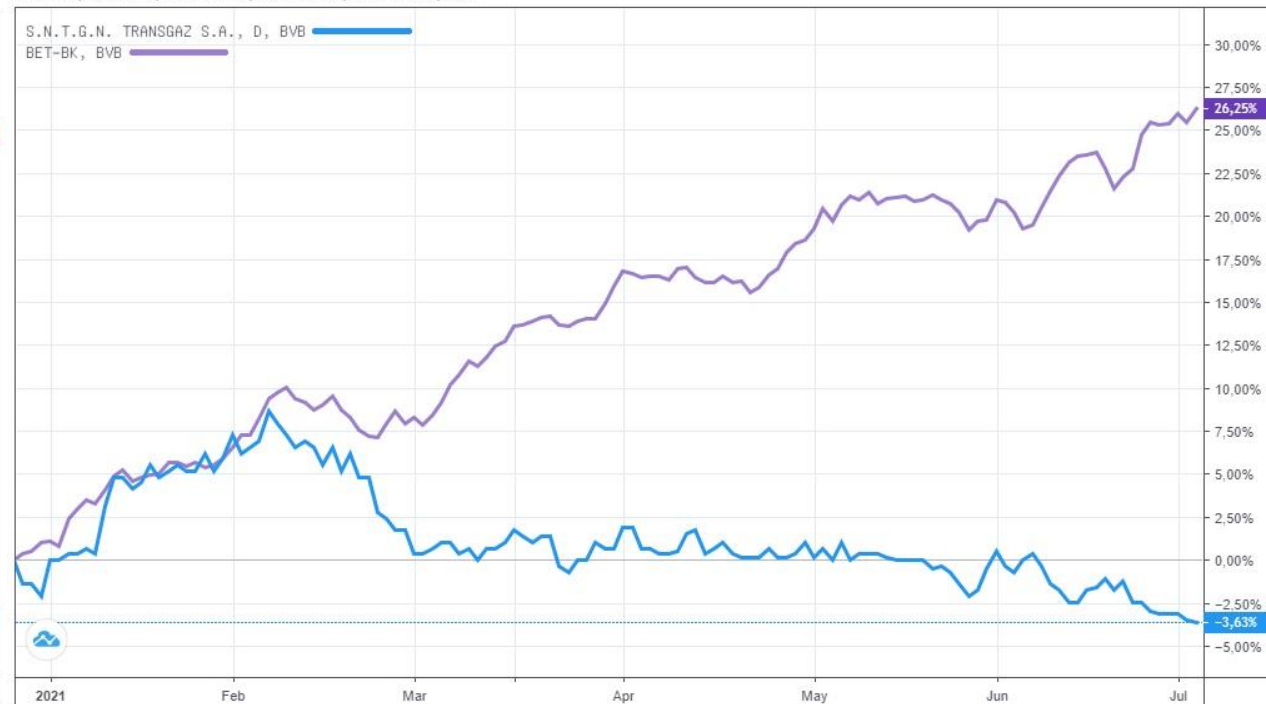
Evoluția TGN pe bursă (4)

Published on TradingView.com, July 06, 2021 09:58:35 EEST
BVB:TGN, D O:279,5000 H:280,0000 L:278,0000 C:278,5000



TradingView

Published on TradingView.com, July 06, 2021 09:59:29 EEST
BVB:TGN, D O:279,5000 H:280,0000 L:278,0000 C:278,5000

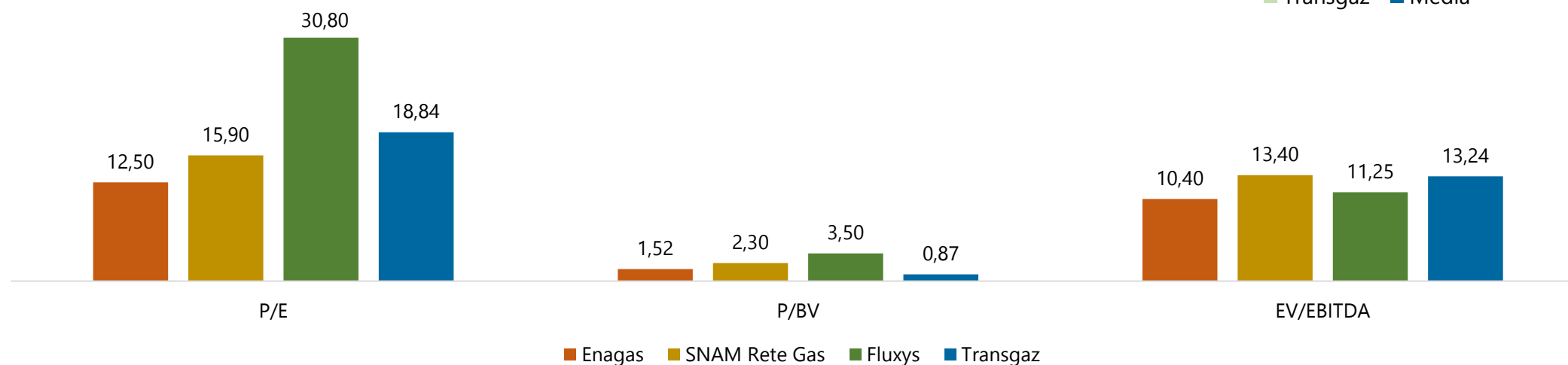
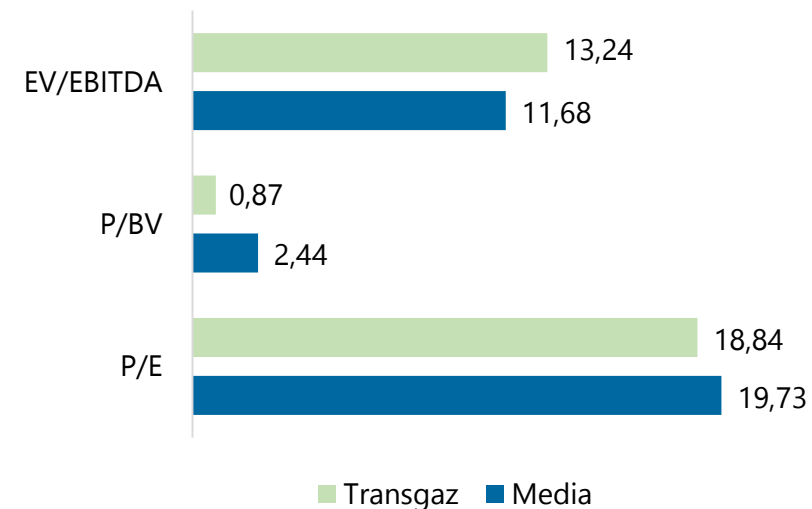


TradingView

TRANSGAZ COMPARATIV CU COMPANIILE SIMILARE

Compania		P/E	P/BV	EV/EBITDA
Enagas	Spania	12,50	1,52	10,40
SNAM Rete Gas	Italia	15,90	2,30	13,40
Fluxys	Belgia	30,80	3,50	11,25
Media		19,73	2,44	11,68
Transgaz	Romania	18,84	0,87	13,24
Premium /Discount		-4,53%	-64,34%	13,32%

Sursa: Bloomberg, 12.07.2021





Vă mulțumim pentru atenția acordată!