

O COMPANIE RESPONSABILĂ, O COMPANIE A VIITORULUI!



**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE PENTRU TRIMESTRUL I 2022  
(NEAUDITATE)**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU IFRS - UE**



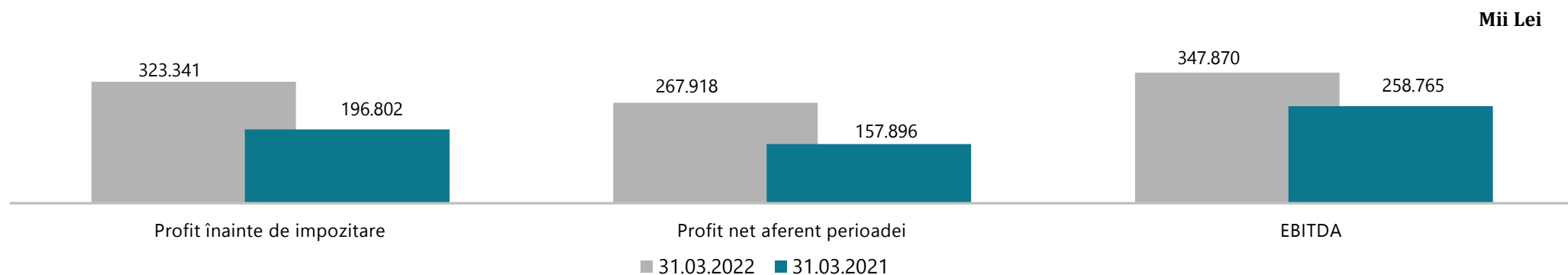
## Cuprins

- 
1. Situația individuală interimară a rezultatului global la 31.03.2022
  2. Situația individuală interimară a poziției financiare la 31.03.2022
  3. Factori de influență a veniturilor
  4. Factori de influență a cheltuielilor
  5. Situația consolidată interimară a rezultatului global la 31.03.2022
  6. Situația consolidată interimară a poziției financiare la 31.03.2022
  7. Factori cheie ai activității
  8. Principalii indicatori
-

# 1. Situația individuală interimară a rezultatului global la 31.03.2022 (1)

## PRINCIPALII INDICATORI

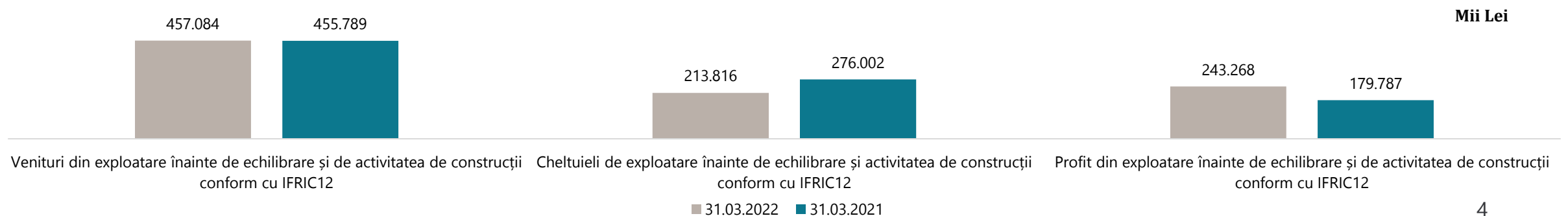
MII LEI	31.03.2022	31.03.2021	Modificări 31.03.2022/31.03.2021	
			Absolute	Relative
Venituri din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	457.084	455.789	1.295	0%
Venituri din activitatea de echilibrare	316.952	74.253	242.699	327%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	26.440	158.010	-131.570	-83%
Venituri financiare	154.038	24.024	130.014	541%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	213.816	276.002	-62.186	-23%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	316.952	74.253	242.699	327%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	26.440	158.010	-131.570	-83%
Cheltuieli financiare	73.965	7.008	66.957	955%
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>323.341</b>	<b>196.802</b>	<b>126.539</b>	<b>64%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	55.423	38.906	16.517	42%
<b>Profit net aferent perioadei</b>	<b>267.918</b>	<b>157.896</b>	<b>110.022</b>	<b>70%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>347.870</b>	<b>258.765</b>	<b>89.105</b>	<b>34%</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>740.772</b>	<b>507.454</b>	<b>233.318</b>	<b>46%</b>



# 1. Situația individuală interimară a rezultatului global la 31.03.2022 (2)

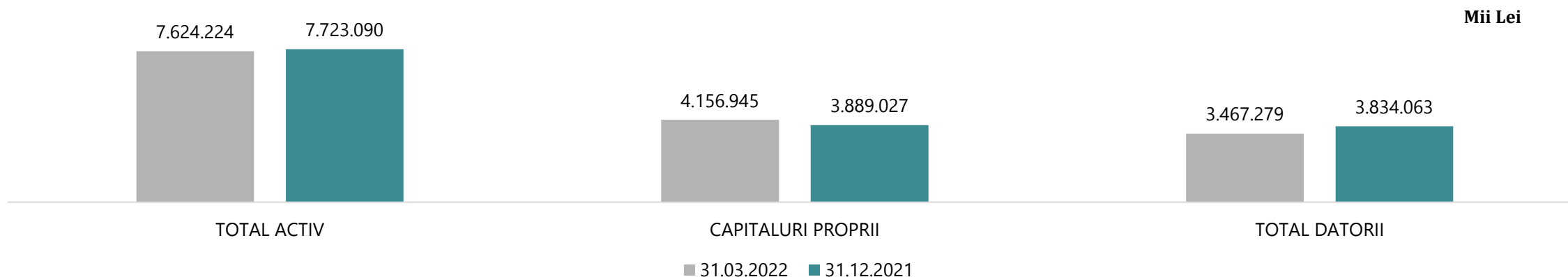
## PRINCIPALII INDICATORI

MII LEI	31.03.2022	31.03.2021	Modificări 31.03.2022/31.03.2021	
			Absolute	Relative
Venituri din activitatea de transport intern	411.335	421.450	-10.115	-2%
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	11.255	10.342	913	9%
Alte venituri	34.494	23.996	10.498	44%
<b>Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>457.084</b>	<b>455.789</b>	<b>1.295</b>	<b>0%</b>
Cheltuieli cu angajații	97.566	95.116	2.450	3%
Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate	46.198	37.752	8.446	22%
Cheltuieli cu redevențe	1.690	1.727	-37	-2%
Întreținere și transport	6.474	6.297	177	3%
Impozite și alte sume datorate statului	16.017	16.528	-511	-3%
Venituri/(Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli	4.668	2.216	2.452	111%
Alte cheltuieli din exploatare	-63.399	37.387	x	x
Amortizare	104.602	78.978	25.624	32%
<b>Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>213.816</b>	<b>276.002</b>	<b>-62.186</b>	<b>-23%</b>
<b>Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>243.268</b>	<b>179.787</b>	<b>63.481</b>	<b>35%</b>



## 2. Situația individuală interimară a poziției financiare la 31.03.2022

MII LEI	31.03.2022	31.12.2021	Modificări 31.03.2022/31.12.2021	
			Absolute	Relative
ACTIVE IMOBILIZATE	6.507.247	6.557.294	-50.047	-1%
ACTIVE CIRCULANTE	1.116.977	1.165.797	-48.820	-4%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>7.624.224</b>	<b>7.723.090</b>	<b>-98.866</b>	<b>-1%</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>4.156.945</b>	<b>3.889.027</b>	<b>267.918</b>	<b>7%</b>
DATORII PE TERMEN LUNG	2.624.029	2.904.357	-280.328	-10%
DATORII CURENTE	843.250	929.707	-86.457	-9%
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>3.467.279</b>	<b>3.834.063</b>	<b>-366.784</b>	<b>-10%</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>7.624.224</b>	<b>7.723.090</b>	<b>-98.866</b>	<b>-1%</b>



### 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** sunt similare cu cele realizate la 31 martie 2021.

**Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:**

▪ **veniturile obținute din rezervarea de capacitate** mai mari cu **11.401 mii lei** datorită:

- **veniturilor din prima** de licitație mai mari cu 16.243 mii lei, ca urmare a licitațiilor de rezervare de capacitate desfășurate conform CAM-NC pe punctele de interconectare. Veniturile din prima de licitație înregistrate la 31 martie 2021 au fost de 314 mii lei iar la 31 martie 2022 de 16.557 mii lei;
- **capacității rezervate** mai mică cu 5.370.928 MWh, cu influență negativă de 15.542 mii lei;
- **tarifului de rezervare a capacității** mai mare cu 0,121 lei/MWh, cu influență pozitivă de 12.944 mii lei;
- **venituri din depășire de capacitate** mai mici cu 2.243 mii lei. Valoarea veniturilor din depășiri de capacitate înregistrată la 31 martie 2021 este de 24.995 mii lei iar valoarea înregistrată la 31 martie 2022 este de 22.752 mii lei;

▪ **veniturile obținute din componenta volumetrică** mai mici cu **21.517 mii lei** datorită:

- **tarifului de transport volumetric** mai mic cu 0,35 lei/MWh, cu o influență negativă de 15.274 mii lei;
- **cantității de gaze transportate** mai mică față 31 martie 2021 cu 4.275.569 MWh/379.594 mii mc (▼9%), cu o influență negativă de 6.242 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		3 luni 2021	3 luni 2022	Diferențe
<b>Cantitate transportată pentru consumatori direcți</b>	MWh	12.444.925	9.715.385	-2.729.540
	mii m <sup>3</sup>	1.070.759	831.980	-238.779
<b>Cantitate transportată pentru distribuții</b>	MWh	35.471.660	33.925.631	-1.546.029
	mii m <sup>3</sup>	3.311.074	3.170.259	-140.815
<b>Total</b>	MWh	47.916.585	43.641.016	-4.275.569
	mii m <sup>3</sup>	4.381.833	4.002.239	-379.594

Scăderea tarifelor volumetrice la 31 martie 2022 față de 31 martie 2021 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 2020-2021 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 20% din venitul total în timp ce în anul gazier 2021-2022 a scăzut la 15% din venitul total;
- la fundamentarea tarifelor pentru anii gazieri 2020-2021 și 2021-2022 impozitul pe monopol nu a fost recunoscut de către ANRE în categoria costurilor preluate direct și implicit în venitul reglementat.

### 3. Factori de influență a veniturilor (3)

#### Trim. I 2022 comparativ cu Trim. I 2021

- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale și asimilate* mai mari cu **913 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 **10.498 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, mai mari cu 8.917 mii lei.

*Veniturile din activitatea de echilibrare* au înregistrat o creștere de **242.700 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mare cu 381,55 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 252.605 mii lei;
- cantitate mai mică cu 101.911 MWh cu influență negativă de 9.905 mii lei;

*Veniturile din activitatea de construcții* mai mici cu **131.570 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.

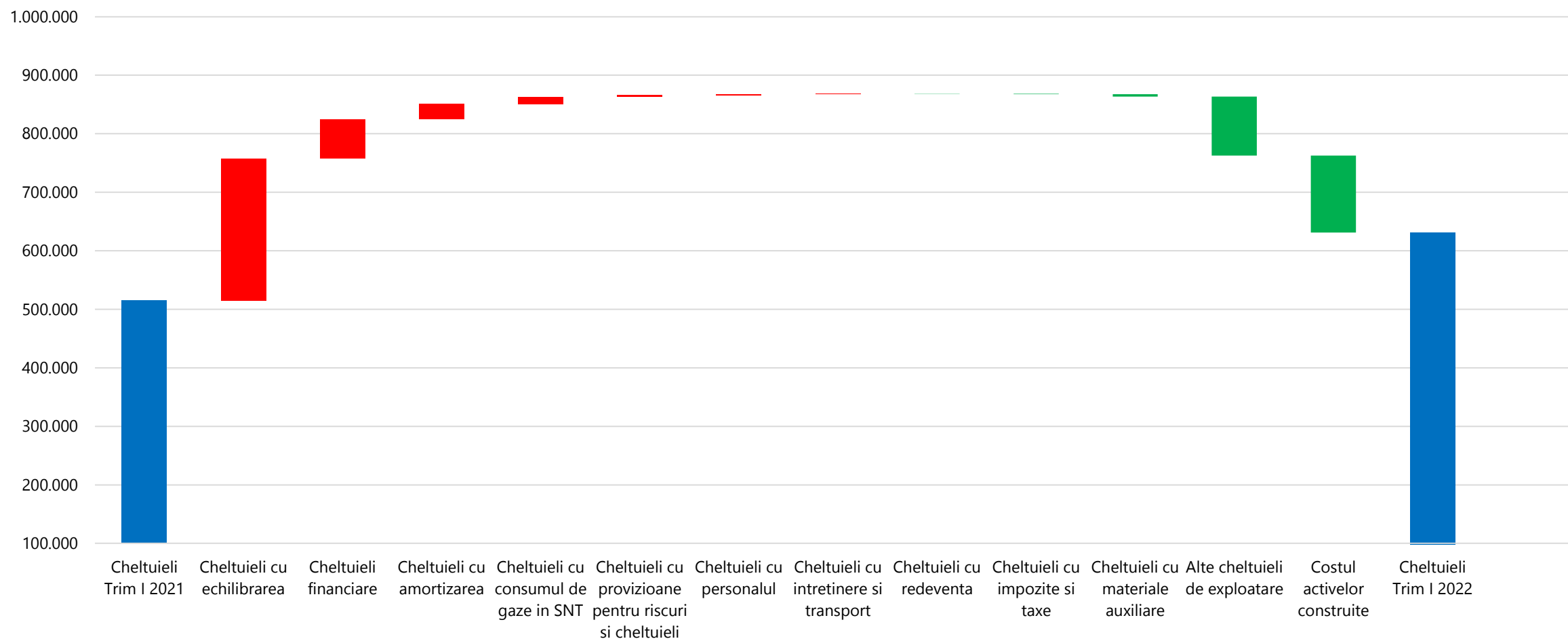
*Veniturile financiare* cu o influență pozitivă de **130.014 mii lei** în principal pe seama înregistrării actualizării valorii activelor reglementate cu rata inflației pentru trimestrul I 2022 (76.040 mii lei la 31 martie 2022 față de 14.266 mii lei la 31 martie 2021) și a veniturilor din participații înregistrate urmare reducerii capitalului social al Eurotransgaz cu 13,15 milioane Euro, sumă încasată de Transgaz în trimestrul I 2022.

	Trim. I 2021	Trim. I 2022
Venituri din transport intern gaze naturale, din care:	421.450	411.335
- Componenta volumetrică	69.958	48.442
- Componenta de rezervare capacitate	351.492	362.893



## 4. Factori de influență a cheltuielilor(1)

Cheltuieli Trim I 2022 vs. Trim I 2021 (mii lei)



## 4. Factori de influență a cheltuielilor (2)

Trim. I 2022 comparativ cu Trim. I 2021

**Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12** scad cu **23%** față de 31 martie 2021, nivelul acestora fiind cu **62.186 mii lei** mai mic.

**Societatea a înregistrat economii de 105.002 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- *alte cheltuieli de exploatare*: 100.824 mii lei, în principal pe seama diminuării ajustărilor cu deprecierea activelor curente, urmare încasării creanțelor restante de la Electrocentrale București în valoare de 116.337.652 lei.
- *cheltuieli cu materiale auxiliare*: 4.178 mii lei.

**S-au înregistrat depășiri de 43.327 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- *consum de gaze naturale pe sistemul de transport* 12.624 mii lei, din cauza a doi factori:
  - prețul mediu de achiziție realizat mai mare față de cel realizat la 31 martie 2021 cu 25,21 lei/MWh cu o influență negativă de 7.747 mii lei;
  - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mare față de 31 martie 2021 cu 45.377 MWh, cu o influență negativă de 4.877 mii lei;

		31.03.2022	31.03.2021	Diferențe
Cantități consum de gaze	MWh	307.276	261.899	45.377
naturale in SNT	mii m <sup>3</sup>	29.087	24.711	4.376

- *cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli*: 2.452 mii lei;
- *cheltuieli cu personalul*: 2.450 mii lei;
- *cheltuieli cu amortizarea*: 25.624 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor majore de investiții;
- *cheltuieli cu întreținere și transport*: 178 mii lei.

**Cheltuielile financiare** au înregistrat o creștere de **66.957 mii lei** în principal pe seama cheltuieli privind imobilizările financiare cedate. Prin HCA nr. 39/2021 Transgaz a aprobat reducerea capitalului social Eurotransgaz cu 13,15 milioane Euro, sumă încasată de Transgaz în trimestrul I 2022.

**Comparativ cu realizările la 31 martie 2021 profitul brut realizat la 31 martie 2022 este mai mare cu 64%, respectiv cu 126.539 mii lei.**

## 5. Situația consolidată interimară a rezultatului global la 31.03.2022

### PRINCIPALII INDICATORI

MII LEI	consolidat 31.03.2022	consolidat 31.03.2021	Modificări 2022/2021	
			Absolute	Relative
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	457.112	456.390	722	0%
Venituri din activitatea de echilibrare	316.952	74.253	242.699	327%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	26.440	158.010	-131.570	-83%
Venituri financiare	156.886	31.466	125.420	399%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	217.550	279.383	-61.833	-22%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	316.952	74.253	242.699	327%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	26.440	158.010	-131.570	-83%
Cheltuieli financiare	81.713	14.966	66.747	446%
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>314.734</b>	<b>193.506</b>	<b>121.228</b>	<b>63%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	56.376	39.091	17.285	44%
<b>Profit net aferent perioadei</b>	<b>258.357</b>	<b>154.416</b>	<b>103.941</b>	<b>67%</b>

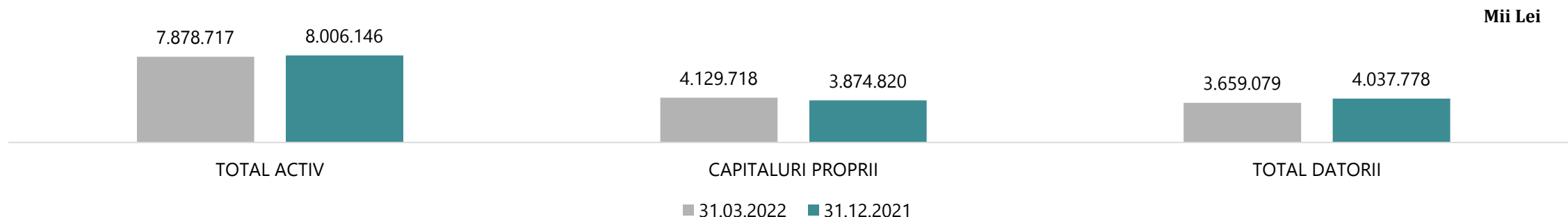
Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz. Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL. Din anul 2018, urmare 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	75%

## 6. Situația consolidată interimară a poziției financiare la 31.03.2022

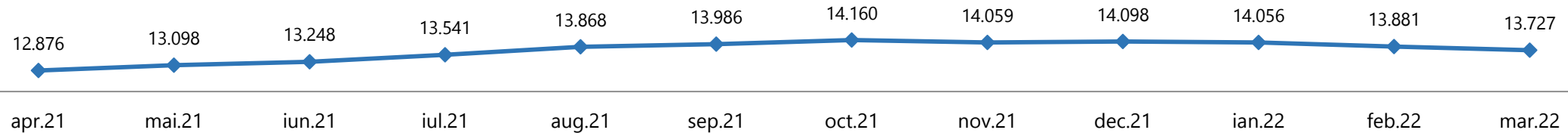
MII LEI	31.03.2022	31.12.2021	Diferențe 2022/2021	
			Absolute	Relative
ACTIVE IMOBILIZATE	6.677.043	6.667.476	9.567	0%
ACTIVE CIRCULANTE	1.201.674	1.338.671	-136.997	-10%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>7.878.717</b>	<b>8.006.146</b>	<b>-127.429</b>	<b>-2%</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>4.129.718</b>	<b>3.874.820</b>	<b>254.898</b>	<b>7%</b>
INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ	89.920	93.549	-3.629	-4%
DATORII PE TERMEN LUNG	2.812.644	3.091.747	-279.103	-9%
DATORII CURENTE	846.435	946.030	-99.595	-11%
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>3.659.079</b>	<b>4.037.778</b>	<b>-378.699</b>	<b>-9%</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>7.878.717</b>	<b>8.006.146</b>	<b>-127.429</b>	<b>-2%</b>



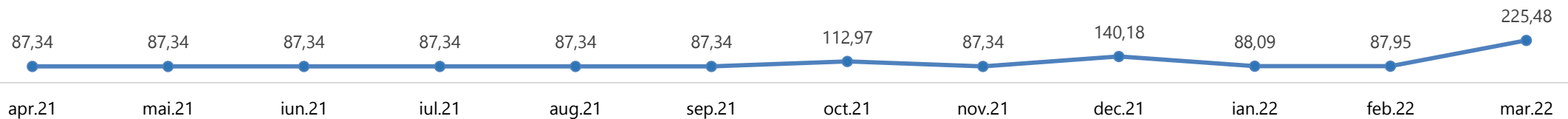
Variația indicatorilor economico-financiari consolidați la 31 martie 2022, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2021 este determinată în principal de variația indicatorilor economico-financiari individuali înregistrați de SNTGN Transgaz SA la 31 martie 2022 comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2021.

## 7. Factori cheie ai activității

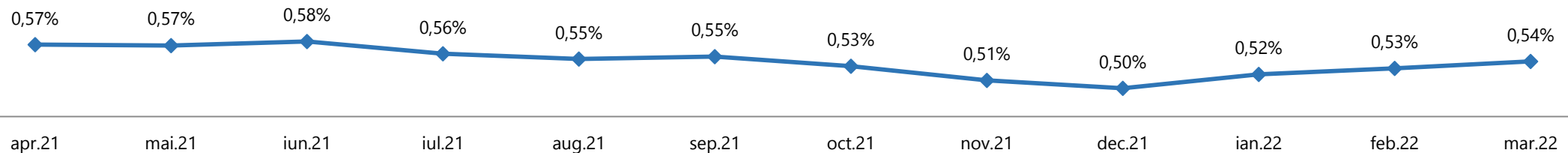
**Gaze naturale vehiculate (inclusiv înmagazinare) - mil. mc - rolling 12 luni**



**Preț (lei/MWh) pentru consum de gaze naturale pe sistemul de transport**



**Pondere consum de gaze naturale pe sistemul de transport în total gaze vehiculate (rolling 12 luni)**



Gaze vehiculate, din care:		Trim. I 2021	Trim. I 2022
		MWh	47.134.887,33
- înmagazinare	mii m <sup>3</sup>	4.405.724,98	4.034.144,17
	MWh	33.800,00	629.418,65
	mii m <sup>3</sup>	2.366,68	78.795,23
<b>Pondere înmagazinare în gaze vehiculate</b>		0,07%	1,46%

		Trim I 2021	Trim I 2022
Consum de gaze naturale pe sistemul de transport, materiale si consumabile utilizate, din care:	Mii lei	37.752	46.198
▪ consum de gaze naturale pe sistemul de transport	Mii lei	28.147	40.771
- cantitate consum gaze naturale pe sistemul de transport	MWh	261.899	307.276
▪ materiale auxiliare	Mii lei	7.442	5.089
▪ alte cheltuieli materiale	Mii lei	2.163	338

## INFRASTRUCTURA ACTUALĂ A SNT

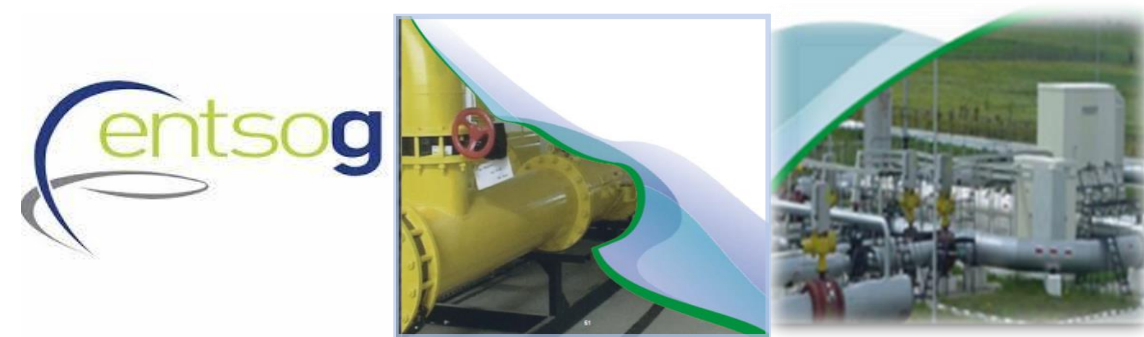


- ❑ 14.209,55 km de conducte principale de transport și conectări pentru alimentarea cu gaze naturale, din care 183,5 km de conducte de transport internațional gaze naturale și 482 km gazoductul BRUA;
- ❑ 1.141 stații de măsurare gaze naturale (1.247 direcții măsurare);
- ❑ 2 stații de măsurare a gazelor naturale amplasate pe conducta de transport internațional gaze naturale (Isaccea Transit III, Negru Vodă III);
- ❑ 7 stații de măsurare a gazelor naturale din import/export (Giurgiu, Medieșu Aurit, Isaccea I, Isaccea T1, Isaccea T2, Negru Vodă T1, Negru Voda T2) ;
- ❑ 8 stații de comprimare gaze naturale (Șinca, Onești, Siliștea, Jupa, Podișor, Bibești, Onești M, Gherăești) ;
- ❑ 1.045 stații de protecție catodică (SPC);
- ❑ 58 stații de vane/noduri tehnologice;
- ❑ 1.026 stații de odorizare.

## INFRASTRUCTURA VIITOARE A SNT

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

În calitate de operator de sistem și de transport gaze naturale certificat conform celui de-al Treilea Pachet Energetic, din iulie 2010 TRANSGAZ este membru ENTSOG (Rețeaua Europeană a *Operatorilor de Transport și de Sistem de Gaze Naturale*), organizație în cadrul căreia compania cooperează cu toți operatorii europeni ai sistemelor de transport gaze naturale.



Prin Planul de Dezvoltare a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe zece ani, TRANSGAZ propune proiecte majore de investiție, estimate la 3,4 miliarde euro, investiții pentru dezvoltarea strategică și sustenabilă a infrastructurii de transport gaze naturale din România și conformarea sa la cerințele reglementărilor europene în domeniu.

#### Continuitatea activității și asigurarea siguranței și securității energetice

- ✦ Creșterea nivelului de securitate al SNT și de asigurare a aprovizionării cu gaze naturale
- ✦ Piețe energetice competitive – prin crearea condițiilor tehnice necesare pentru dezvoltarea pieței gazelor naturale
- ✦ Modernizarea Sistemului de Guvernanță Corporativă

#### Creșterea gradului de COMPETITIVITATE a societății

- ✦ Dezvoltarea și modernizarea tuturor proceselor operaționale
- ✦ Creșterea eficienței energetice și diminuarea impactului negativ al proceselor tehnologice asupra mediului

#### Creșterea gradului de DEZVOLTARE DURABILĂ a societății prin creșterea capitalului uman, informațional, organizațional și alinierea la reglementările europene incidente activității companiei și asigurarea sustenabilității

- ✦ Optimizarea procesului de management al resurselor umane
- ✦ Alinierea la reglementările europene relevante pentru activitatea companiei și asigurarea sustenabilității

#### Menținerea echilibrului financiar și a stabilității operaționale și funcționale prin asigurarea performanței financiare, economice și sociale sustenabile

- ✦ Menținerea echilibrului financiar și a stabilității operaționale prin asigurarea performanței financiare, economice și sociale sustenabile

**SNTGN Transgaz SA în calitate de operator al Sistemului Național de Transport (SNT) gaze naturale, este preocupat de potențialul integrării hidrogenului din surse regenerabile și cu emisii scăzute de carbon în sistemul de transport gaze naturale, în vederea alinierii la prevederile directivelor europene în vigoare, la cele ale Acordului Verde European.**

**Transgaz are în derulare un PROIECT PILOT pentru utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen și studierea influențelor asupra materialelor, sistemelor de măsurare și echipamentelor de ardere (denumit pe scurt "ROHYD")**

Studiul își propune să determine implicațiile pe care le are transportul amestecului de metan și hidrogen asupra Sistemului Național de Transport. Obiectivul proiectului este de a evalua efectul amestecului de gaze asupra comportării, în condiții de exploatare normale, a principalelor echipamente și soluții tehnice utilizate în cadrul SNT.

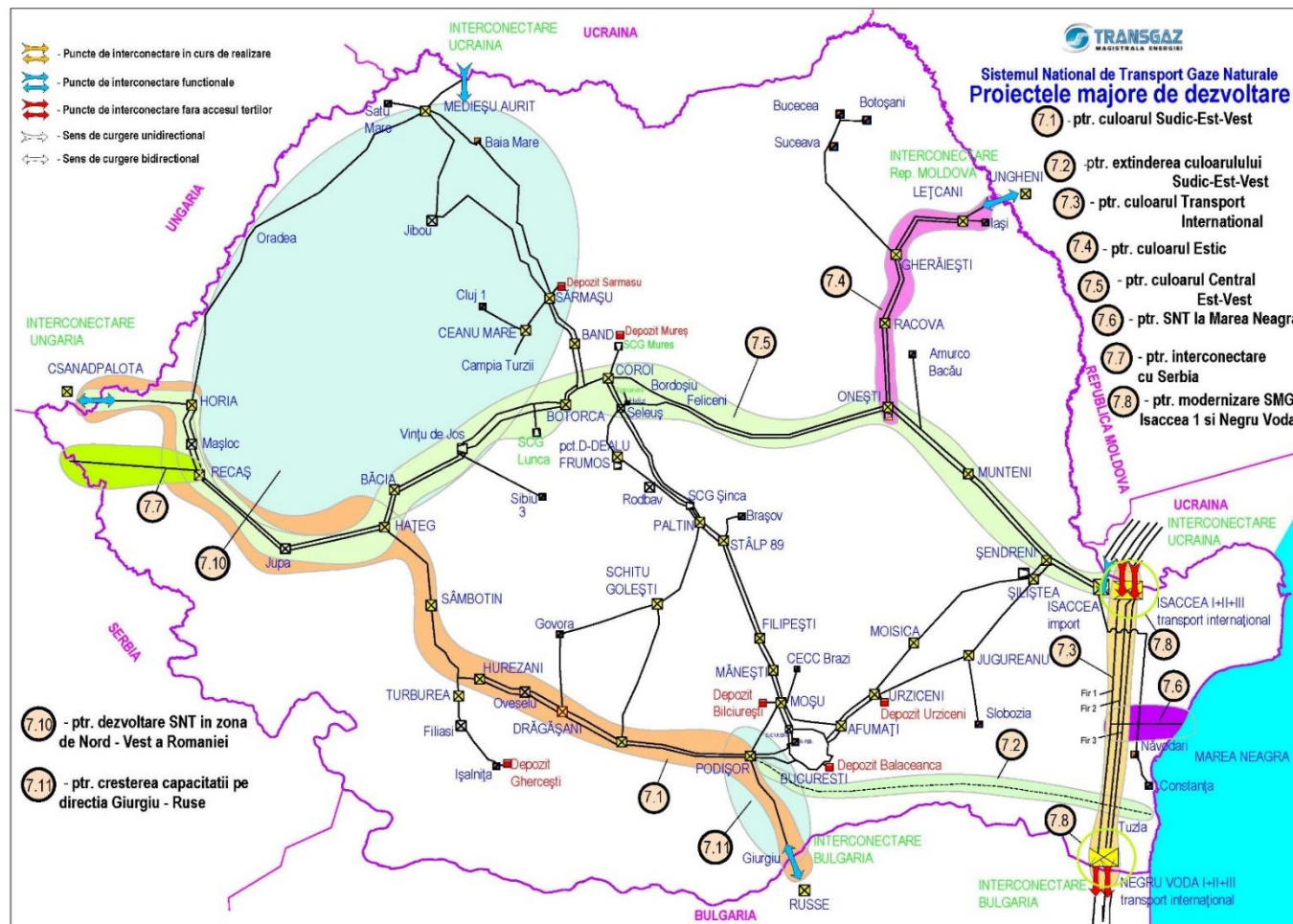
Totodată instalația pilot poate determina impactul amestecului de gaze cu H<sub>2</sub> asupra unei rețele de distribuție gaze până la consumatorul final, inclusiv reducerea emisiilor cu efect de seră prin arderea amestecului de gaze naturale cu hidrogen.

Obiectivele generale ale societății în acest domeniu, pentru perioada 2021- 2025, sunt următoarele:

- **Dezvoltarea activității de cercetare privind posibilitatea acceptării mix-ului de hidrogen în SNT și modalități de introducere a acestuia în SNT;**
- **Implementarea unei strategii de modernizare și adaptare a infrastructurii existente de transport gaze naturale pentru utilizarea hidrogenului și a altor gaze verzi în vederea decarbonizării.**



### PROIECTE MAJORE



~ 3,4 mld. EURO

Nr. Crt.	Proiectul	Valoarea estimată mil. Euro	Termen de finalizare	Importanța proiectului	Statut proiect
1	Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria-România-Ungaria-Austria (Faza II)	74,5	2024	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
2	Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre	371,6	2024	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.	Se așteaptă FID din partea concesionarului
3	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.	FINALIZAT
4	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
5	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.	FINALIZAT

Nr. proiect	Proiectul	Valoarea estimată mil. Euro	Termen de finalizare	Importanța proiectului	Statut proiect
6	Interconectare România-Serbia	56,21	2024	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
7	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
8	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
9	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
10	Sistem de monitorizare, control și achiziție de date pentru stațiile de protecție catodică aferente Sistemului Național de Transport Gaze Naturale	17,7	2026	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
11	Dezvoltarea sistemului SCADA pentru Sistemul Național de Transport Gaze Naturale	5,5	2024	Modernizarea infrastructurii de transport gaze naturale prin modernizarea arhitecturii hardware și software.	LA non FID
12	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
13	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
14	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
<b>TOTAL</b>		<b>3.422,6 mil. EURO</b>			

**Modalitățile de finanțare luate în considerare pentru realizarea proiectelor majore de dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale în perioada 2022 – 2031 sunt constituite din:**

- surse proprii;
- surse atrase.

**SNTGN Transgaz SA se preocupă, prin eforturi susținute, de obținerea de asistență financiară nerambursabilă pentru finanțarea proiectelor de investiții cu impact asupra modernizării, re tehnologizării și dezvoltării infrastructurii SNT, în vederea obținerii unui mix de finanțare care să asigure cel mai redus cost în finanțarea programului de dezvoltare.**

**Valoarea Proiectelor Majore ale Transgaz pentru perioada 2022-2031, cu statut FID, estimată la 555 milioane euro, va fi acoperită în procent de 35% din surse proprii, 57%, din surse împrumutate și 8% din surse nerambursabile.**

### BENEFICIILE PROIECTELOR

integrarea pieței de gaze naturale și interoperabilitatea sistemelor de transport gaze naturale din regiune;

convergența prețului gazelor naturale în regiune;

creșterea flexibilității sistemului european de transport gaze naturale prin realizarea de interconectări în flux bidirecțional;

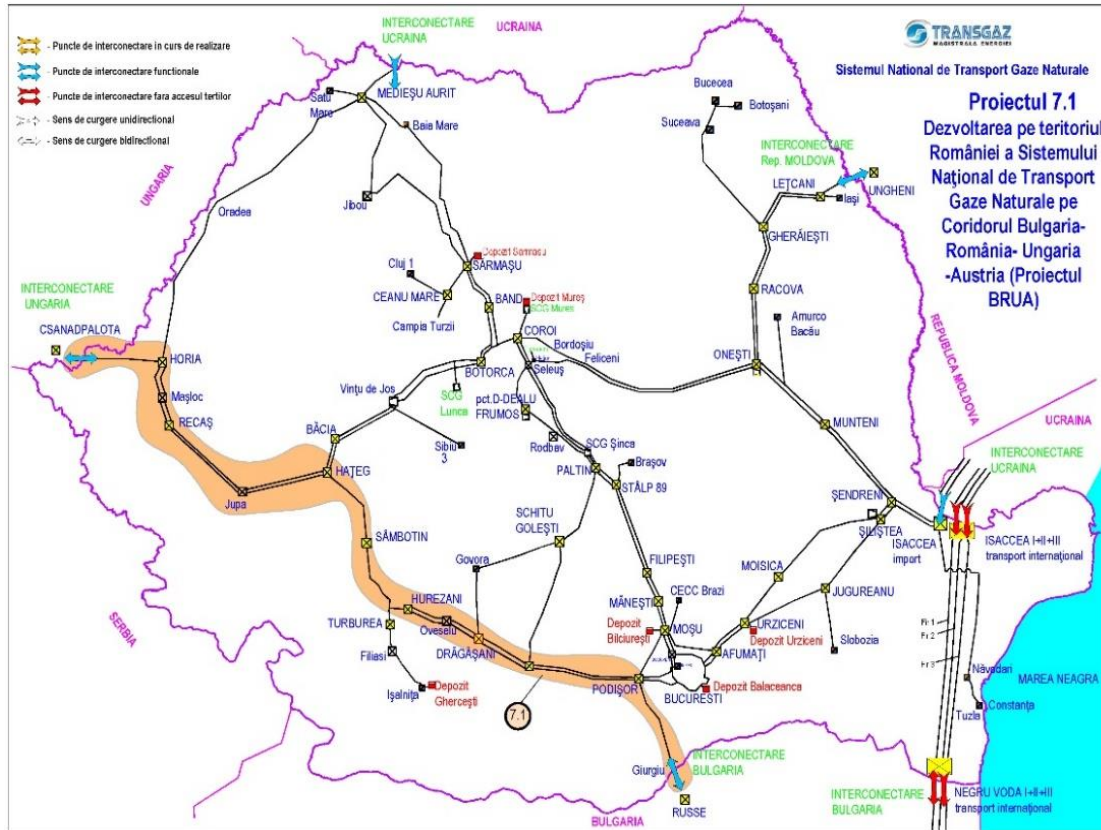
deschiderea accesului României și Uniunii Europene spre o nouă sursă de gaze naturale -prin interconectarea coridorului BULGARIA – ROMÂNIA – UNGARIA – AUSTRIA cu Marea Neagră;

creșterea concurenței pe piața europeană de gaze naturale prin diversificarea surselor, a traseelor de transport și a companiilor active în această regiune;

creșterea securității aprovizionării cu gaze naturale;

reducerea gradului de dependență de importul de gaze naturale din Rusia;

impulsionarea dezvoltării producției de energie regenerabilă în regiune (în mod special energie eoliană și solară) având în vedere posibilitatea utilizării gazelor naturale ca variantă de rezervă pentru energiile regenerabile, fapt care conduce la creșterea semnificativă a gradului de sustenabilitate a proiectelor propuse.



### 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" x 63 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 estimate :

- 478,6 mil. Euro

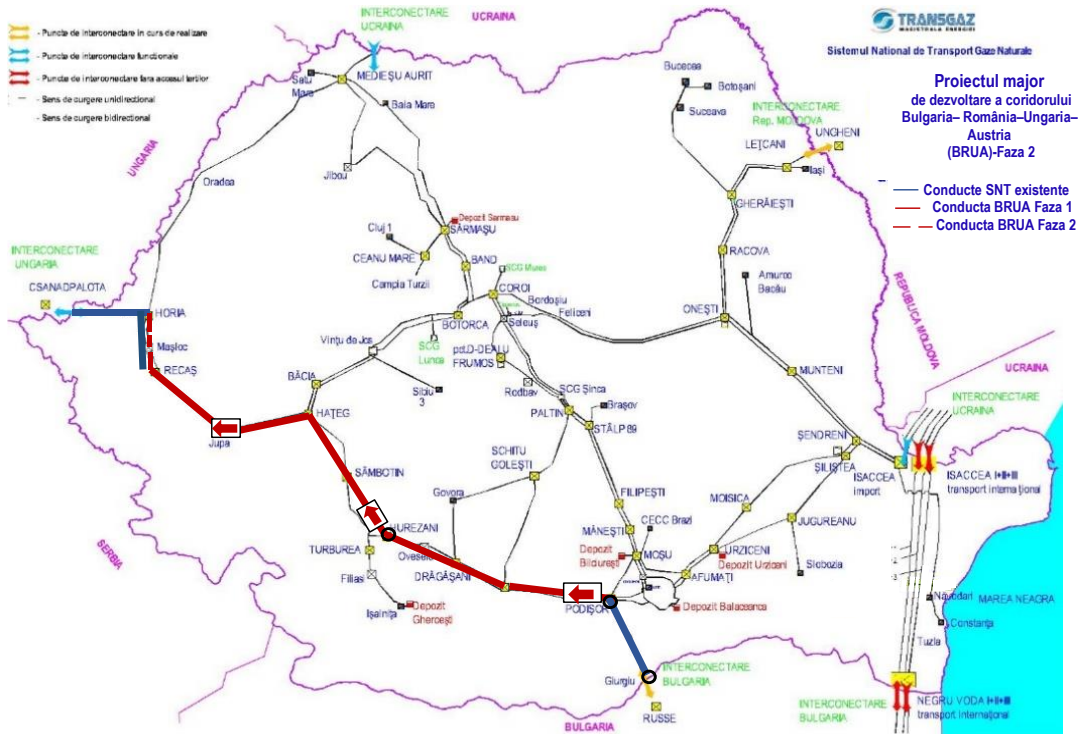
### Valoare finală investiție:

- 387,8 mil. Euro (valoare raportată la media cursului Euro din perioada de realizare a proiectului)

Decizie finală de investiție – 2016

FINALIZAT ÎN 2020

**Conectarea României la tranzitul învecinat**



**Punere în funcțiune estimată – 2024**

**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

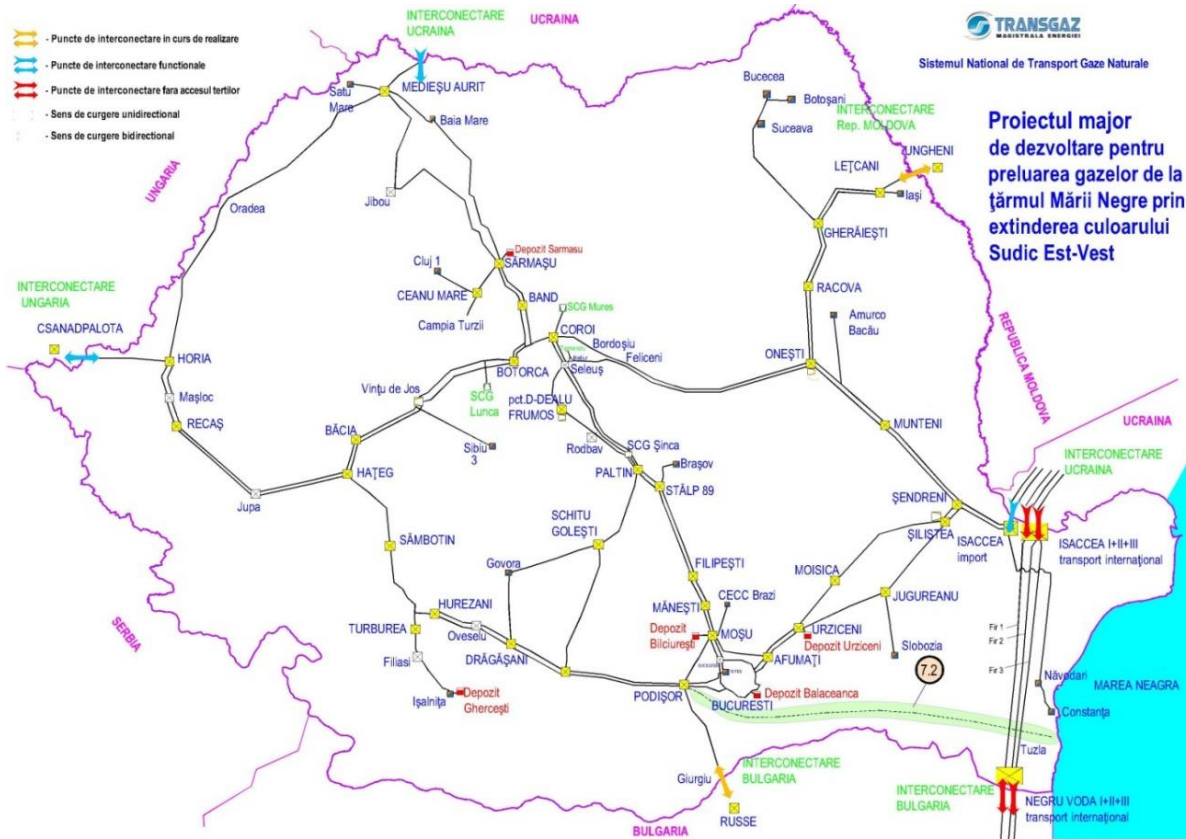
**Investiții necesare:**

- 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 2024**

**Scop:**

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

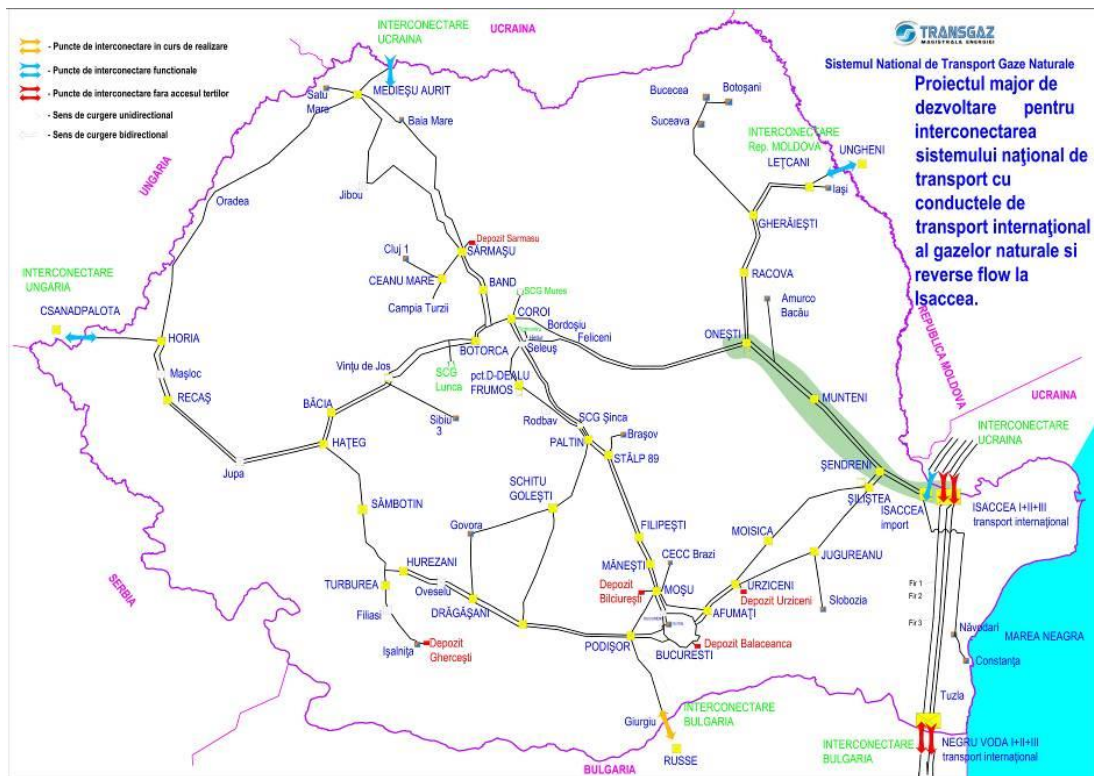
**Investiții necesare:**

- 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 DN 800 Onești-Cosmești
- interconectare Isaccea

### Faza 2

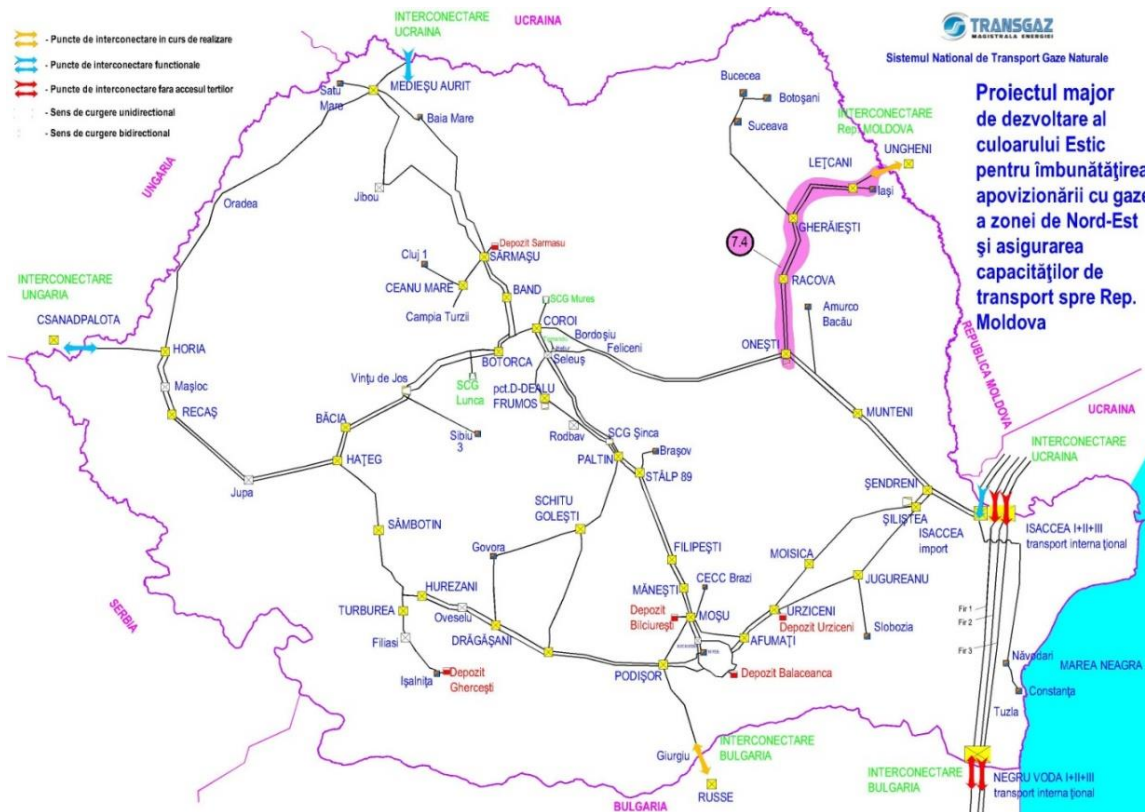
- modernizare SCG Siliștea, NT Siliștea
- modernizare SCG Onești, NT Onești
- modernizare SCG Șendreni, NT Șendreni

## Costuri totale :

- **77,7 mil. Euro**

**Decizie finală de investiție – 2018**

**Faza I FINALIZATĂ ÎN 2018**  
**Faza II FINALIZATĂ ÎN 2020**



## Scop:

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

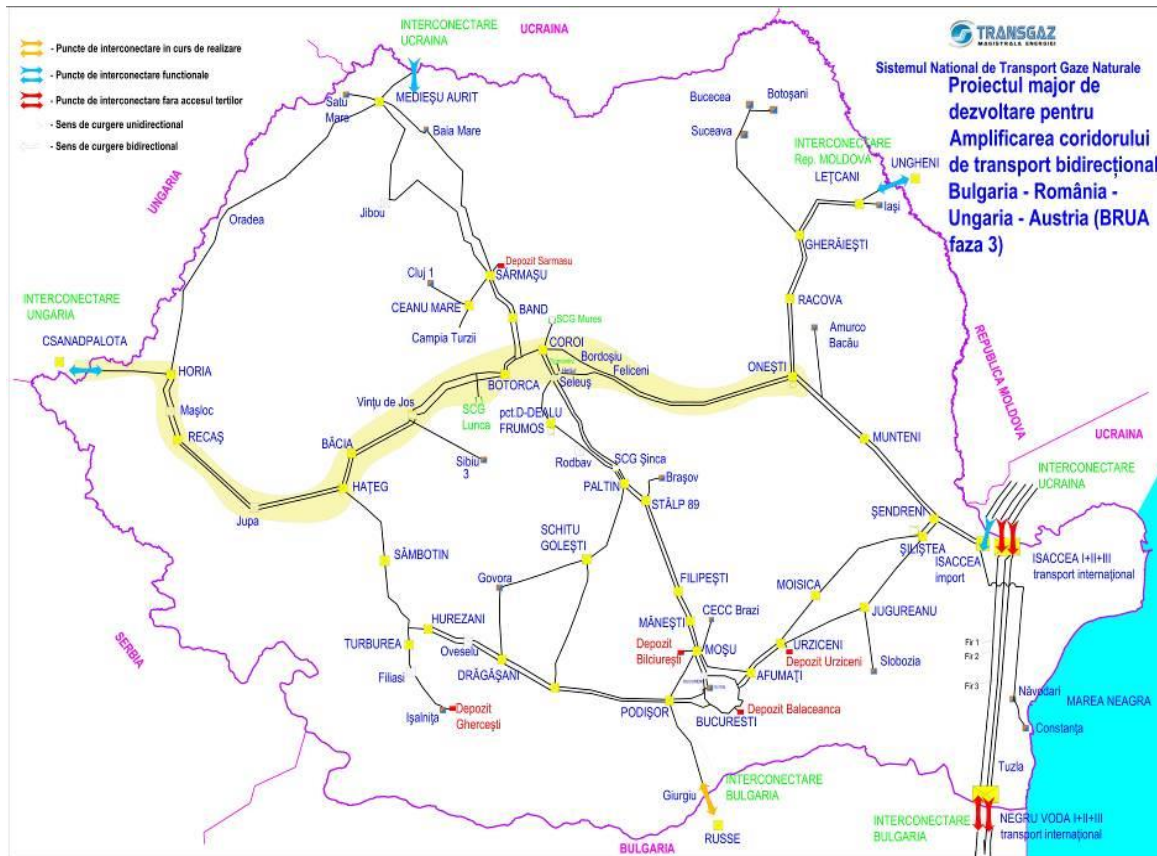
## Investiţii necesare:

- construirea unei conducte DN 700, pe direcţia Oneşti – Gherăeşti în lungime de 104,1 km
- construirea unei conducte DN 700, pe direcţia Gherăeşti-Leţcani în lungime de 61,05 km
- construirea unei staţii de comprimare la Oneşti de 9,14 MW
- construirea unei staţii de comprimare la Gherăeşti de 9,14 MW

## Costuri totale estimate:

- 174,25 mil. Euro

**FINALIZATĂ ÎN 2021**



**Punere în funcțiune 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:**

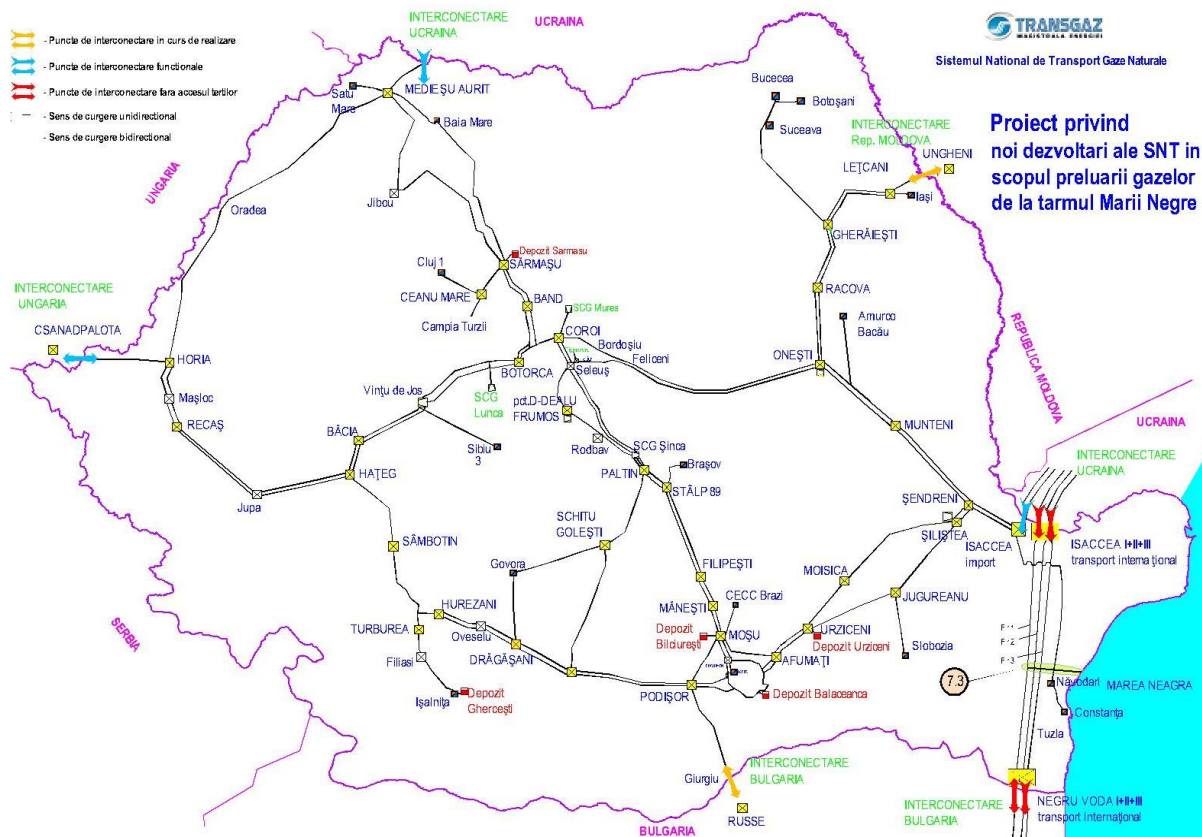
- reabilitarea unor conducte existente ce aparțin SNT
- înlocuirea unor conducte existente ce aparțin SNT sau conducte noi instalate în paralel cu conductele existente
- dezvoltarea a 4 sau 5 stații noi de comprimare

**Creșterea capacității:**

- 4,4 mld. mc/an spre Ungaria

**Costuri totale estimate:**

- 530 mil. Euro



### Scop:

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

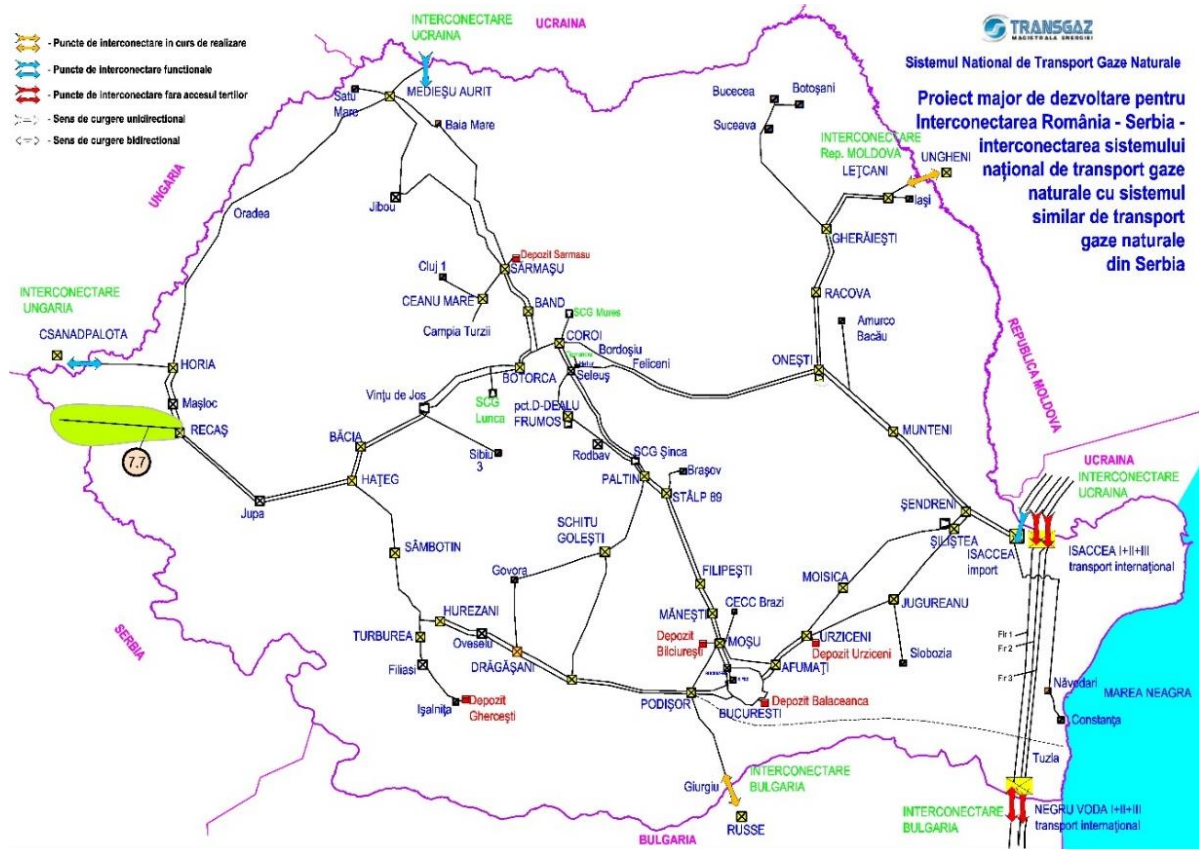
### Investiții necesare:

- 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

**TRANSGAZ A FINALIZAT INVESTIȚIA ÎN ANUL 2021**



## Scop:

- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

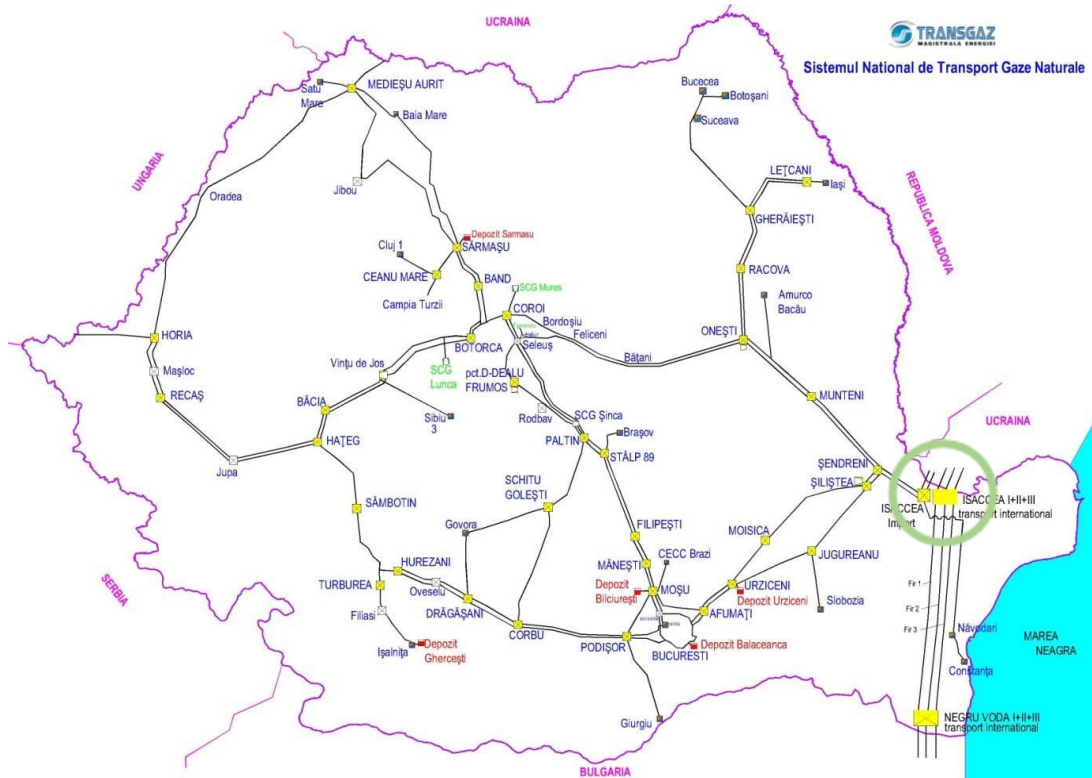
## Investiții necesare:

- construirea unei conducte noi de interconectare pe direcția Recaş–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

**Punere în funcțiune estimată – 2024**



**Decizie finală de investiție – 2018**

**FINALIZAT ÎN ANUL 2020**

**Scop:**

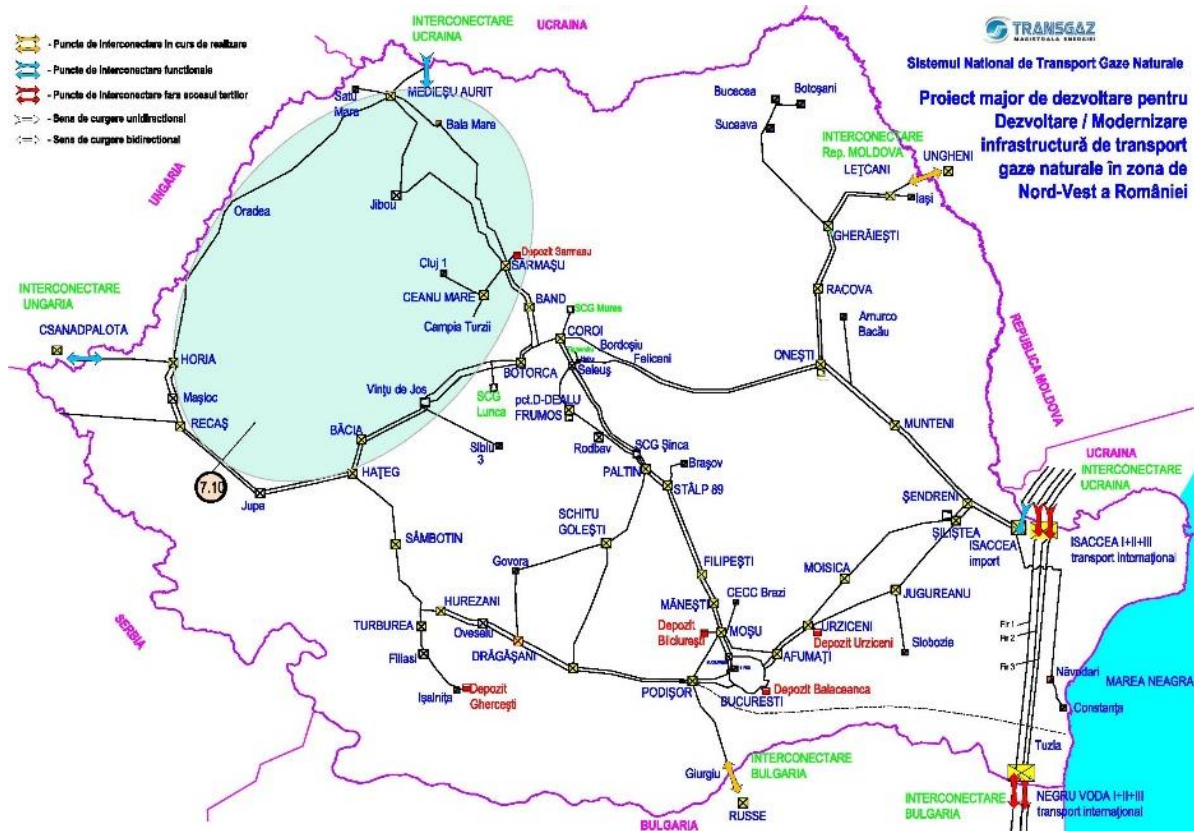
- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

**Investiții necesare:**

- construirea unei stații noi de măsurare gaze naturale în incinta stației existente

**Costuri totale:**

- 13,88 mil. Euro



Punere în funcțiune estimată - 2026

## Scop:

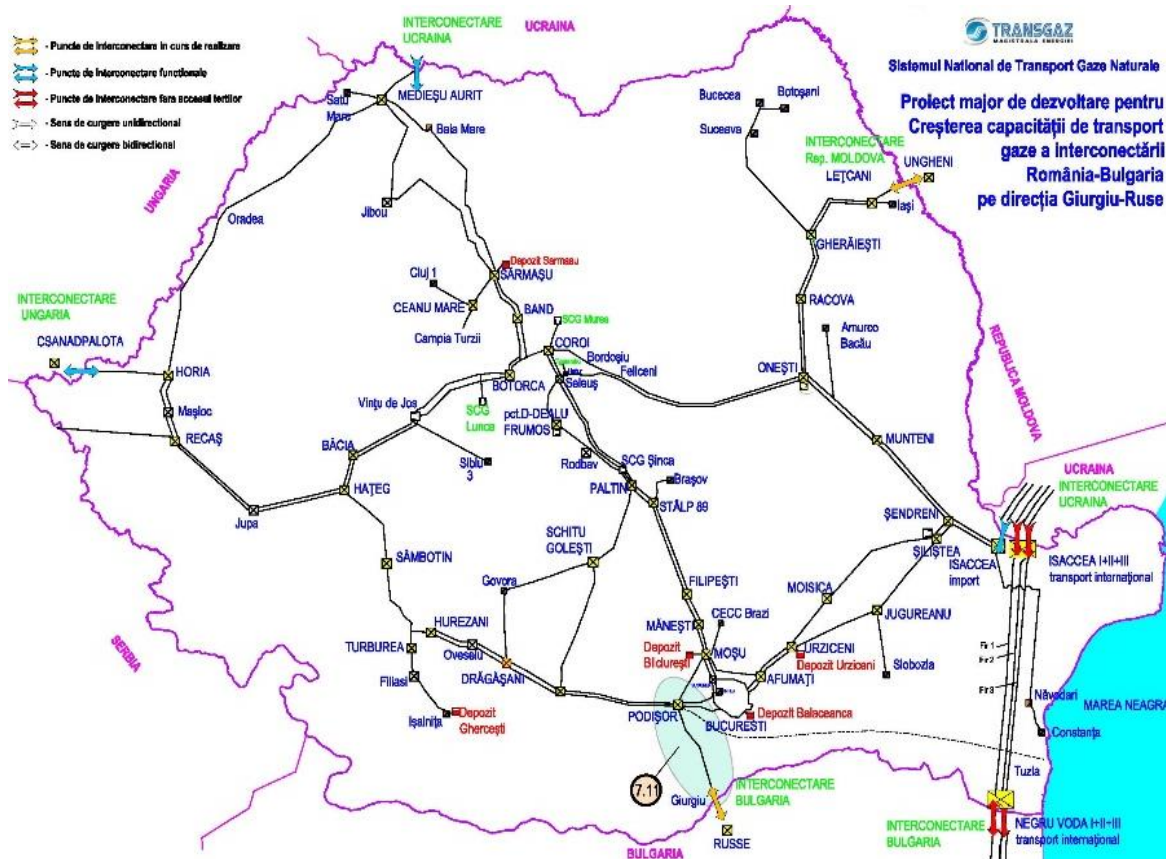
- crearea de noi capacități de transport gaze naturale

## Investiții necesare:

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

## Costuri totale estimate:

- 405 mil. Euro



**Punere în funcțiune estimată - 2027**

**Scop:**

- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

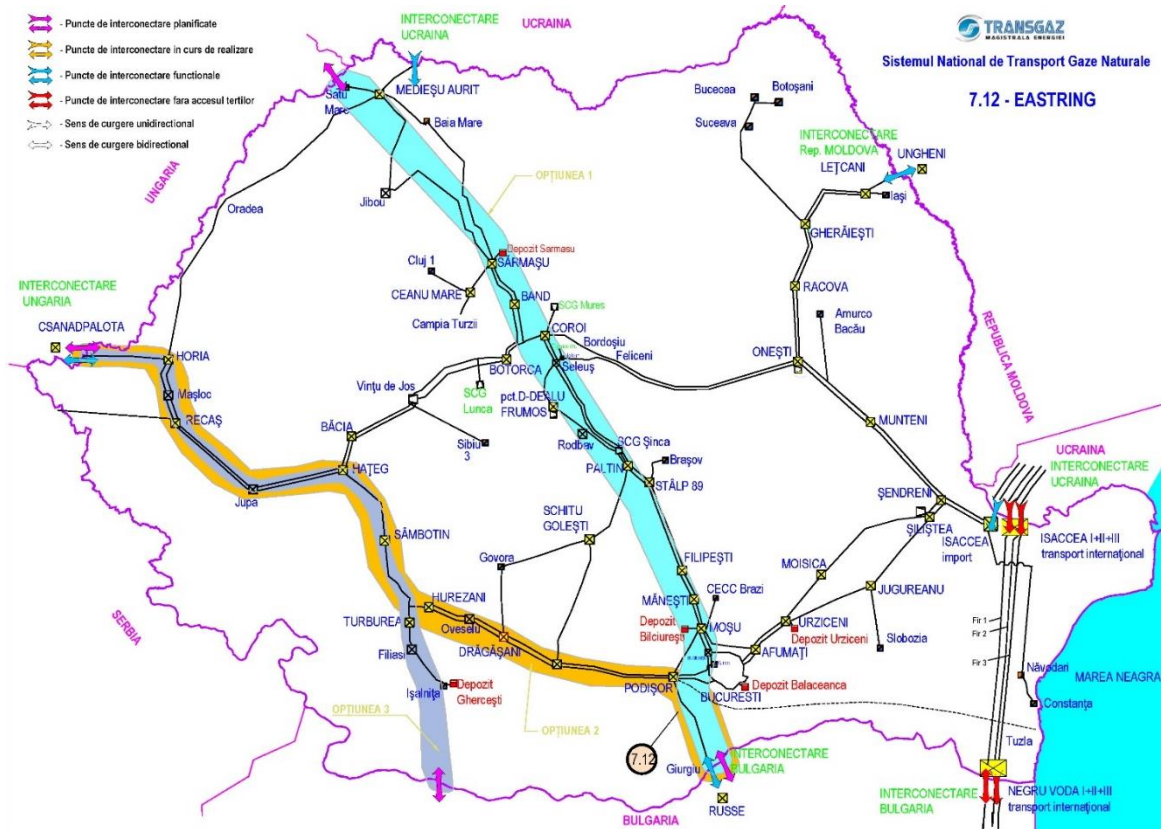
**Investiții necesare:**

- 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





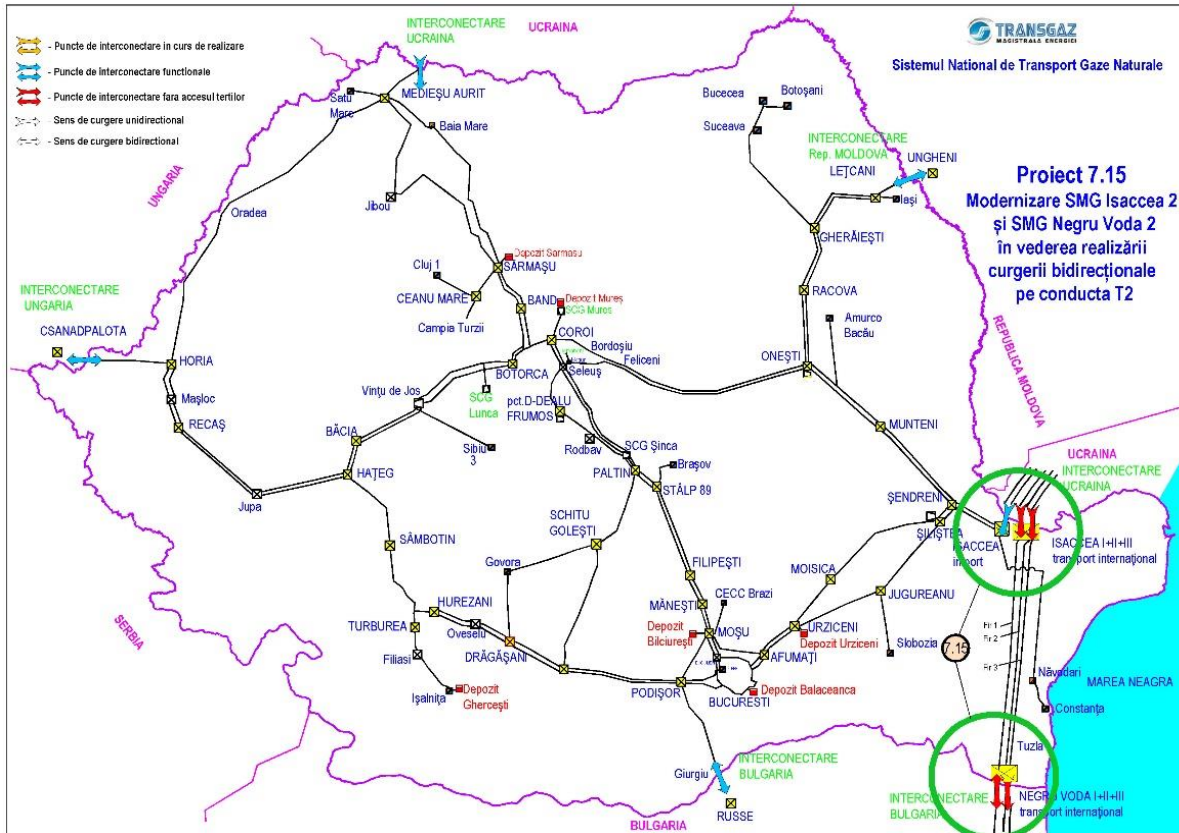
**Punere în funcțiune estimată – 2027 – Faza 1**  
**2030 – Faza 2**

### 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

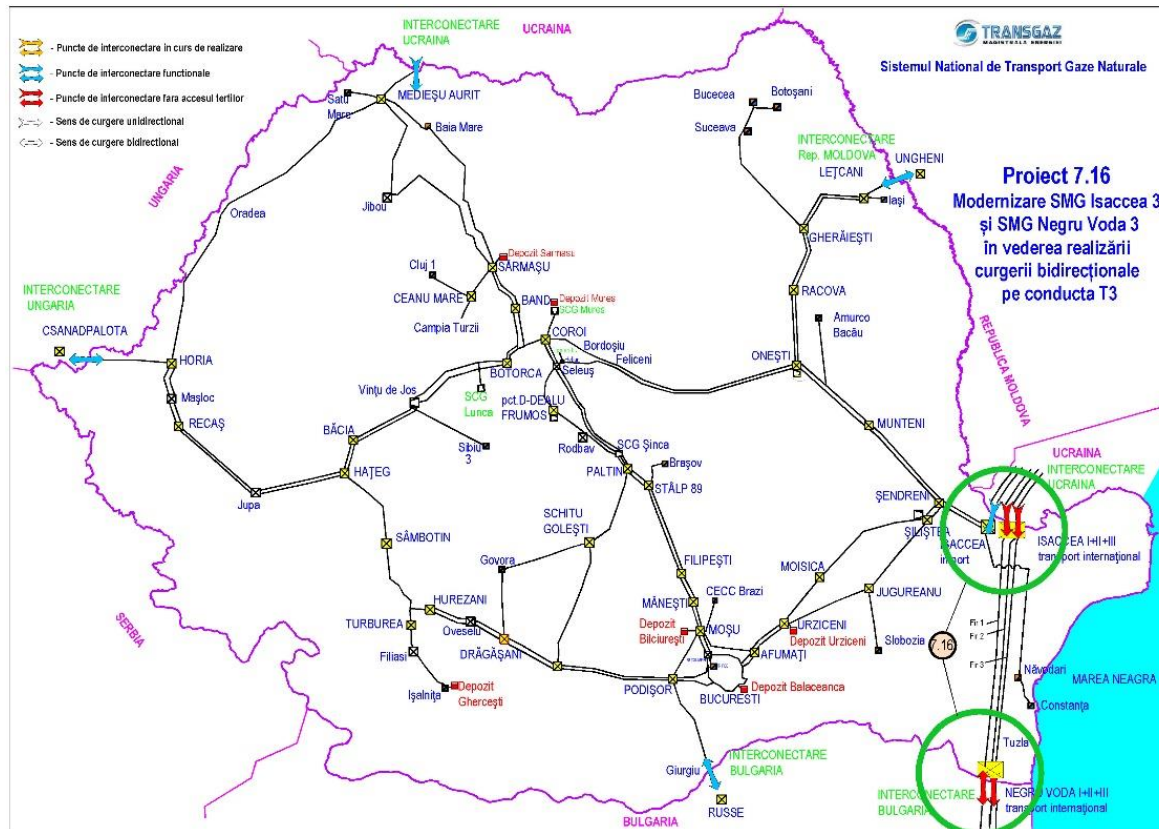
**Investiții necesare:**

- 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

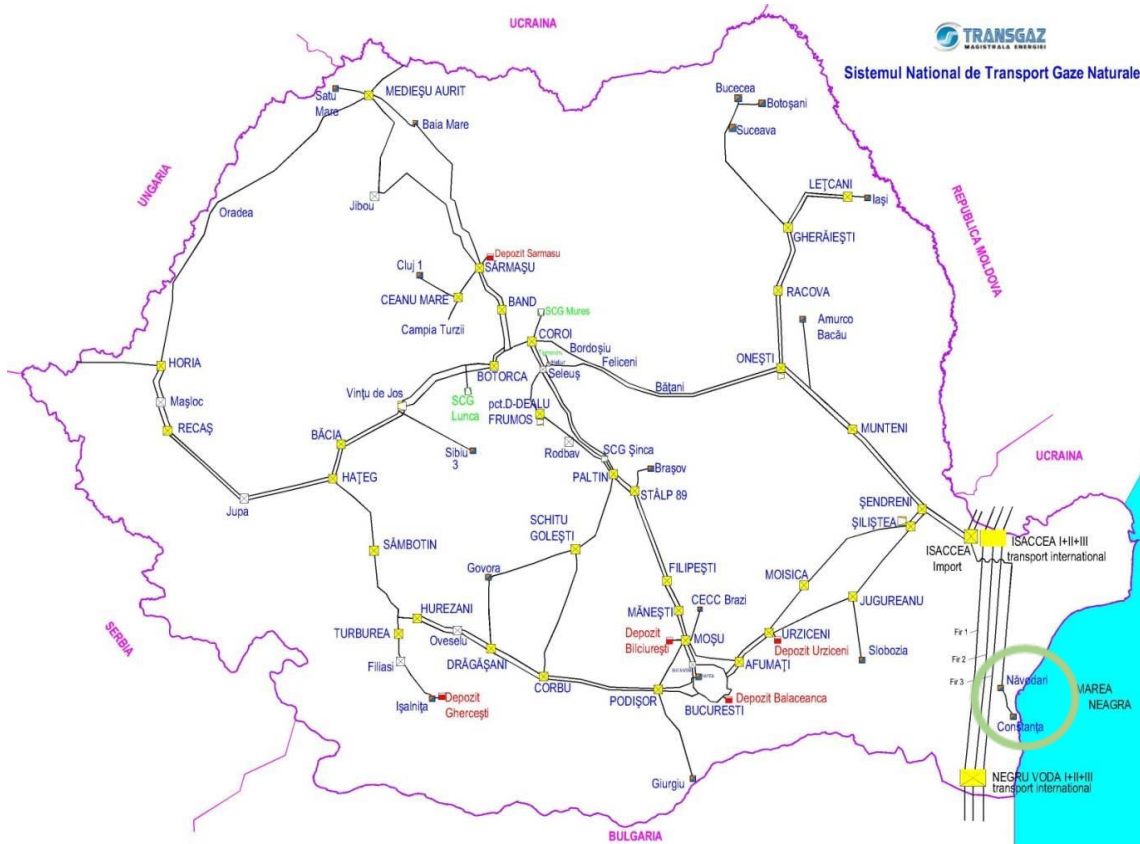
### Investiții necesare:

- 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

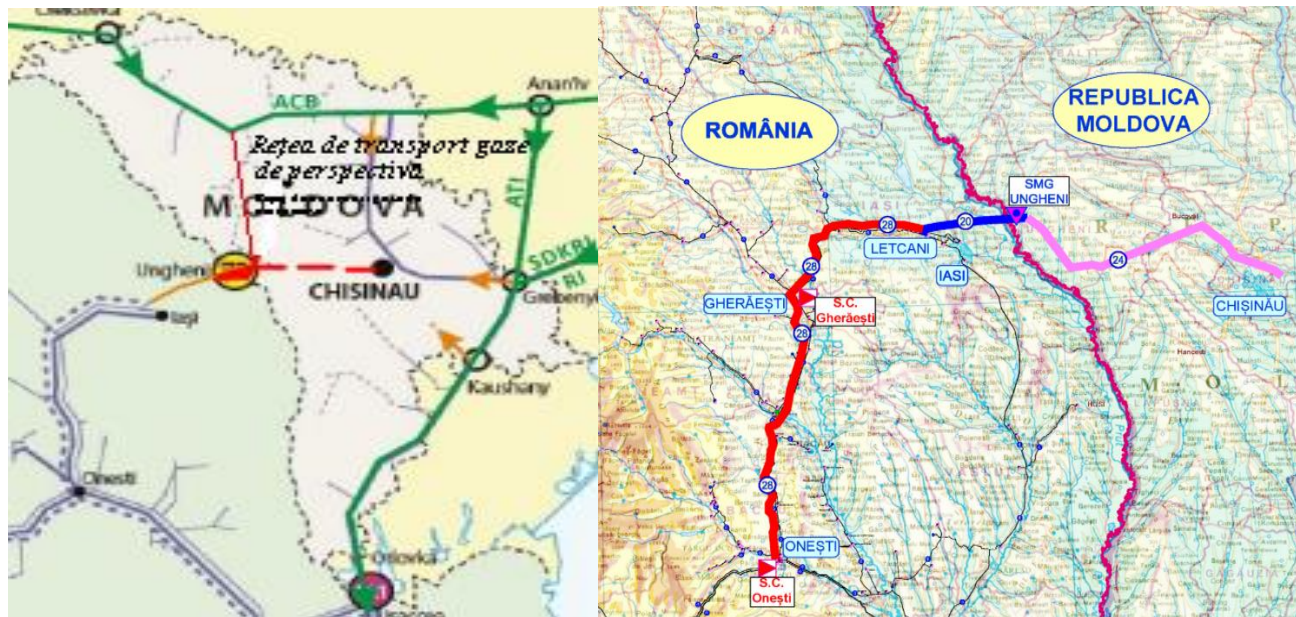
**Investiții necesare:**

- 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/începere 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 MOLDOVATRANSغاز
- un complex operațional la Ghidighici, unde va fi și sediul administrativ al VESTMOLDTRANSغاز

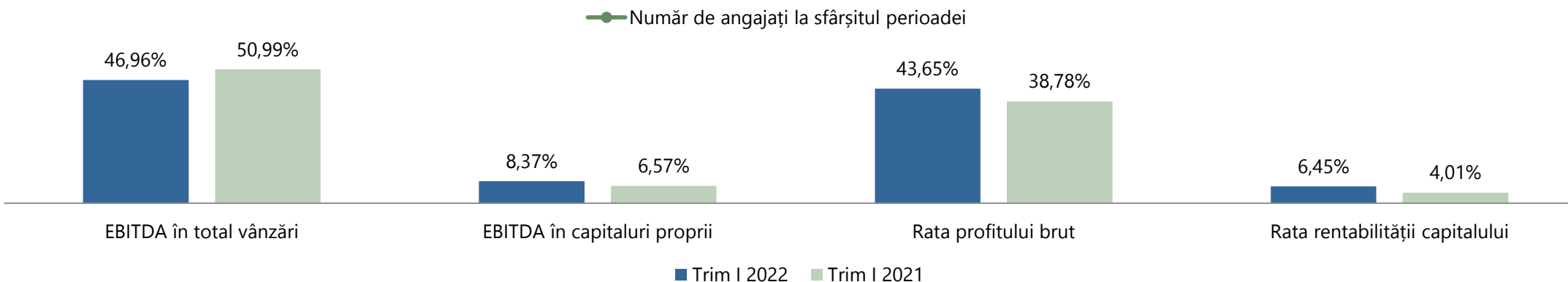
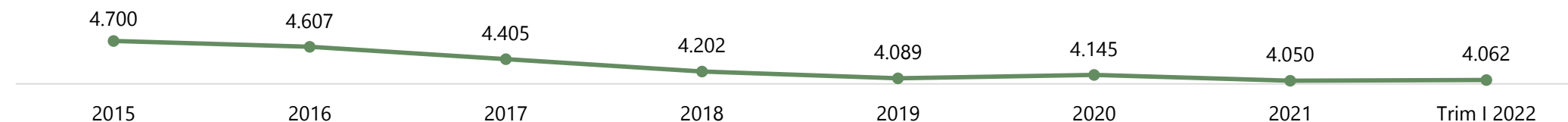
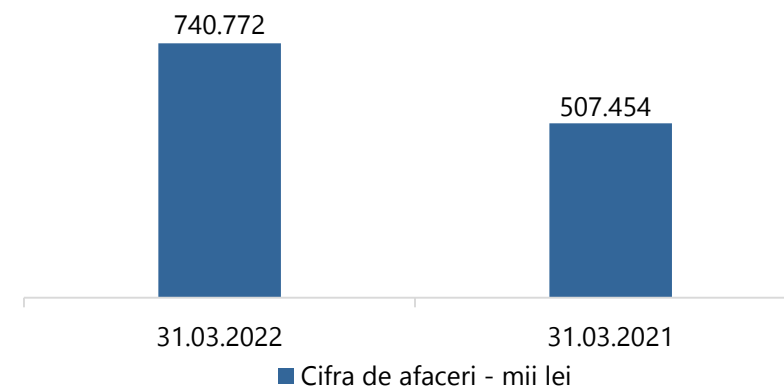
### Valoare estimată:

- 93 milioane Euro

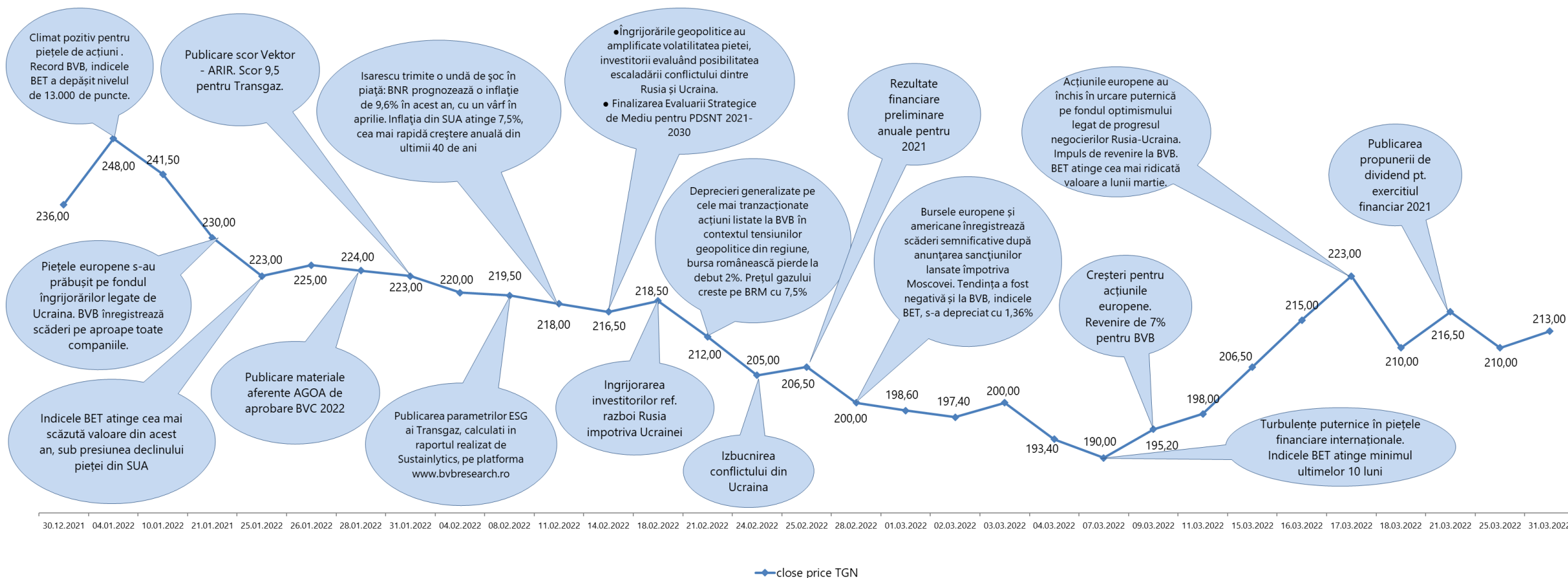
## 8. Principalii indicatori

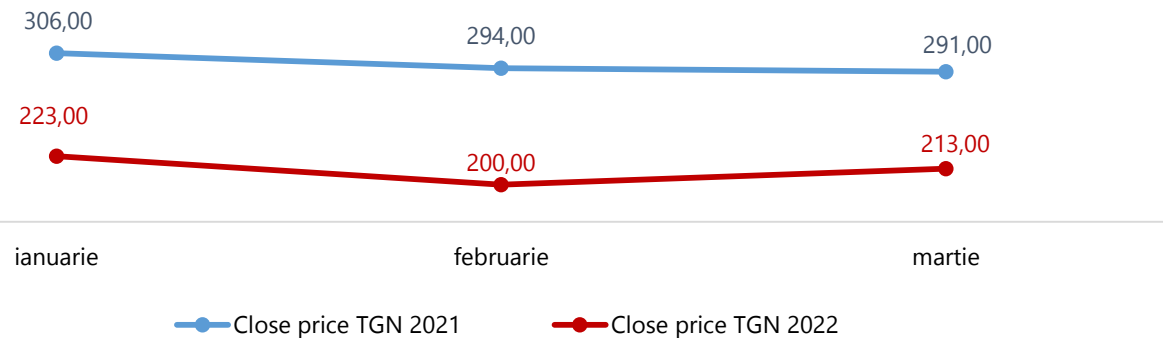
31.03.2022 comparativ cu 31.03.2021

	Trim I 2022	Trim I 2021
EBITDA în total vânzări	46,96%	50,99%
EBITDA în capitaluri proprii	8,37%	6,57%
Rata profitului brut	43,65%	38,78%
Rata rentabilității capitalului	6,45%	4,01%
Lichiditatea curentă	1,32	1,73
Lichiditatea imediată	0,86	1,42
Gradul de îndatorare	34,96%	37,19%
Rata de acoperire a dobânzii	24,84	25,45
Viteza de rotație a debitelor - zile	98,74	122,14
Viteza de rotație a creditelor - zile	45,02	36,83

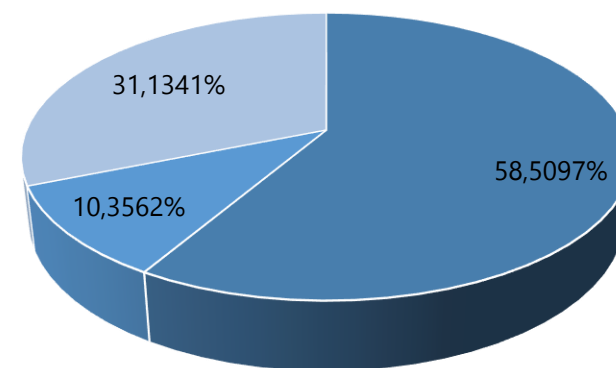


## Principalele evenimente cu impact asupra prețului acțiunii TGN în trimestrul I 2022



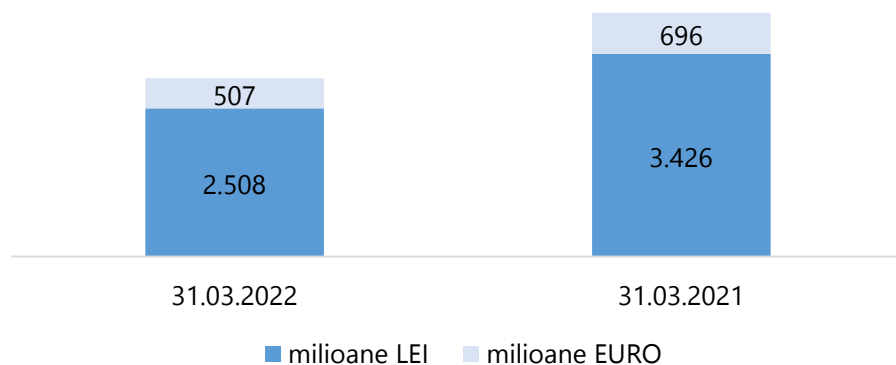


**Structura acționariatului la data de 31 Martie 2022**



■ Statul Român prin SGG ■ Persoane fizice ■ Persoane Juridice

**Capitalizarea bursieră**





# Evoluția TGN pe bursă (3)

Published on TradingView.com, April 14, 2022 08:59:27 EEST  
BVB: TGN, D O: 219,0000 H: 219,0000 L: 215,0000 C: 216,0000



TradingView

Published on TradingView.com, April 14, 2022 09:09:38 EEST  
BVB: TGN, D O: 219,0000 H: 219,0000 L: 215,0000 C: 216,0000



TradingView

# Evoluția TGN pe bursă (4)

Published on TradingView.com, April 14, 2022 09:05:34 EEST  
BVB:TGN, D 0:219,0000 H:219,0000 L:215,0000 C:216,0000



TradingView

Published on TradingView.com, April 14, 2022 09:08:01 EEST  
BVB:TGN, D 0:219,0000 H:219,0000 L:215,0000 C:216,0000



TradingView



**Vă mulțumim pentru atenția acordată!**