

O COMPANIE RESPONSABILĂ, O COMPANIE A VIITORULUI !



**SITUAȚII FINANCIARE PRELIMINATE PENTRU ANUL 2021
(NEAUDITATE)**

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU IFRS -UE



Cuprins

-
1. Situația individuală interimară a rezultatului global la 31.12.2021

 2. Situația individuală interimară a poziției financiare la 31.12.2021

 3. Factori de influență a veniturilor

 4. Factori de influență a cheltuielilor

 5. Situația consolidată interimară a rezultatului global 31.12.2021

 6. Situația consolidată interimară a poziției financiare la 31.12.2021

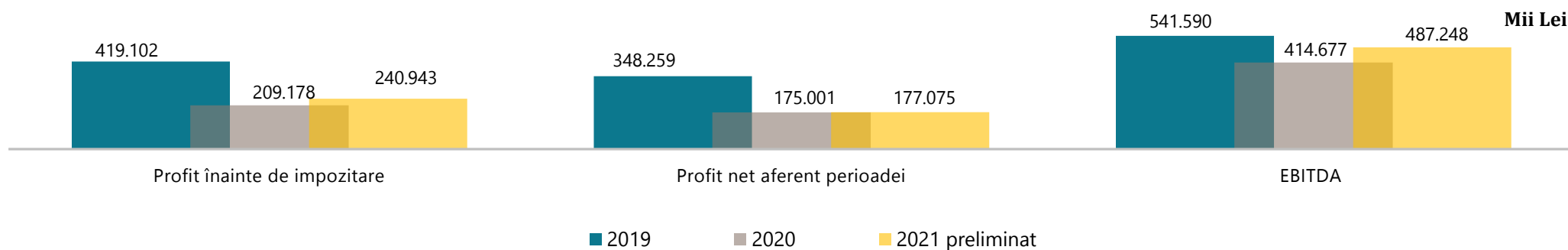
 7. Factori cheie ai activității

 8. Principalii indicatori

1. Situația individuală interimară a rezultatului global la 31.12.2021 (1)

PRINCIPALII INDICATORI

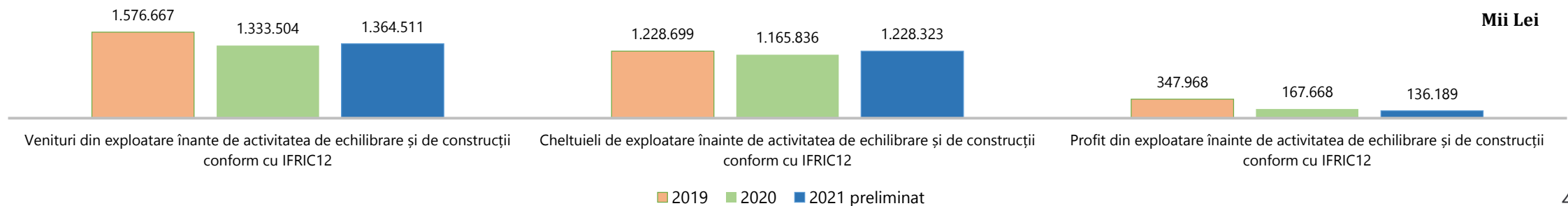
| MII LEI | 2019 | 2020 | 2021 preliminat | Modificări 2021/2020 | |
|---|----------------|----------------|--------------------|-------------------------|------------|
| | | | | Absolute | Relative |
| Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 1.576.667 | 1.333.504 | 1.364.511 | 31.007 | 2% |
| Venituri din activitatea de echilibrare | 324.688 | 199.239 | 442.200 | 242.961 | 122% |
| Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 868.357 | 1.587.548 | 667.313 | -920.235 | -58% |
| Venituri financiare | 98.952 | 60.666 | 129.890 | 69.224 | 114% |
| Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 1.228.699 | 1.165.836 | 1.228.323 | 62.487 | 5% |
| Cheltuieli din activitatea de echilibrare | 324.688 | 199.239 | 442.200 | 242.961 | 122% |
| Costul activelor construite conform cu IFRIC12 | 868.357 | 1.587.548 | 667.313 | -920.235 | -58% |
| Cheltuieli financiare | 27.818 | 19.156 | 25.136 | 5.980 | 31% |
| Profit înainte de impozitare | 419.102 | 209.178 | 240.943 | 31.765 | 15% |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 70.843 | 34.177 | 63.868 | 29.691 | 87% |
| Profit net aferent perioadei | 348.259 | 175.001 | 177.075 | 2.074 | 1% |
| EBITDA | 541.590 | 414.677 | 487.248 | 72.571 | 18% |
| Cifra de afaceri | 1.850.405 | 1.474.078 | 1.683.775 | 209.697 | 14% |



1. Situația individuală interimară a rezultatului global la 31.12.2021 (2)

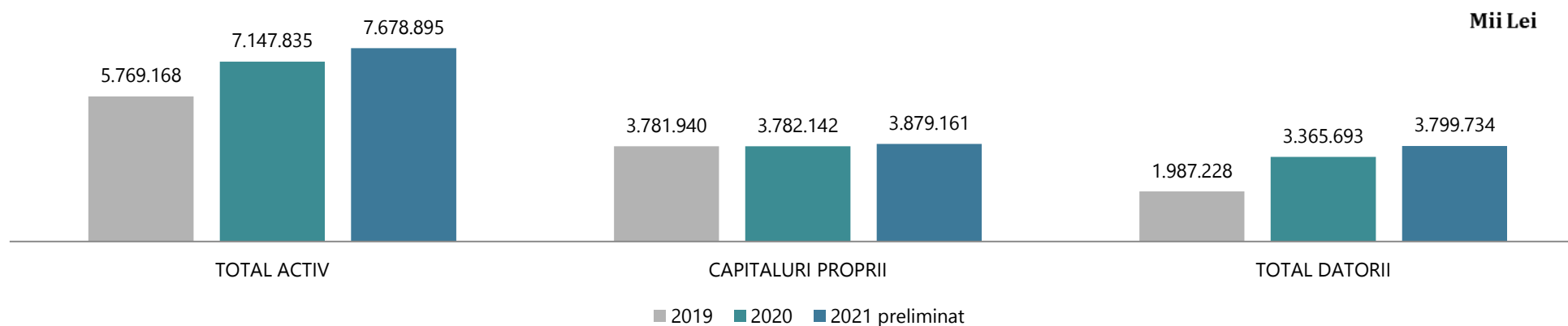
PRINCIPALII INDICATORI

| MII LEI | 2019 | 2020 | 2021 preliminat | Modificări 2021/2020 | |
|--|------------------|------------------|--------------------|-------------------------|-------------|
| | | | | Absolute | Relative |
| Venituri din activitatea de transport intern | 1.192.598 | 1.150.465 | 1.164.419 | 13.954 | 1% |
| Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate | 327.696 | 114.223 | 72.037 | -42.186 | -37% |
| Alte venituri | 56.373 | 68.816 | 128.055 | 59.239 | 86% |
| Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 | 1.576.667 | 1.333.504 | 1.364.511 | 31.007 | 2% |
| Cheltuieli cu angajații | 413.647 | 431.952 | 464.596 | 32.644 | 8% |
| Consum gaze SNT, materiale și consumabile utilizate | 99.267 | 115.609 | 112.818 | -2.791 | -2% |
| Cheltuieli cu redevențe | 151.283 | 107.622 | 4.946 | -102.676 | -95% |
| Întreținere și transport | 29.844 | 30.315 | 32.299 | 1.984 | 7% |
| Impozite și alte sume datorate statului | 111.290 | 71.870 | 86.201 | 14.331 | 20% |
| Venituri/Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli | 49.819 | 6.073 | -8.639 | x | x |
| Alte cheltuieli de exploatare | 179.927 | 155.385 | 185.042 | 29.657 | 19% |
| Amortizare | 193.622 | 247.009 | 351.059 | 104.050 | 42% |
| Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 | 1.228.699 | 1.165.836 | 1.228.323 | 62.487 | 5% |
| Profit din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 | 347.968 | 167.668 | 136.189 | -31.479 | -19% |



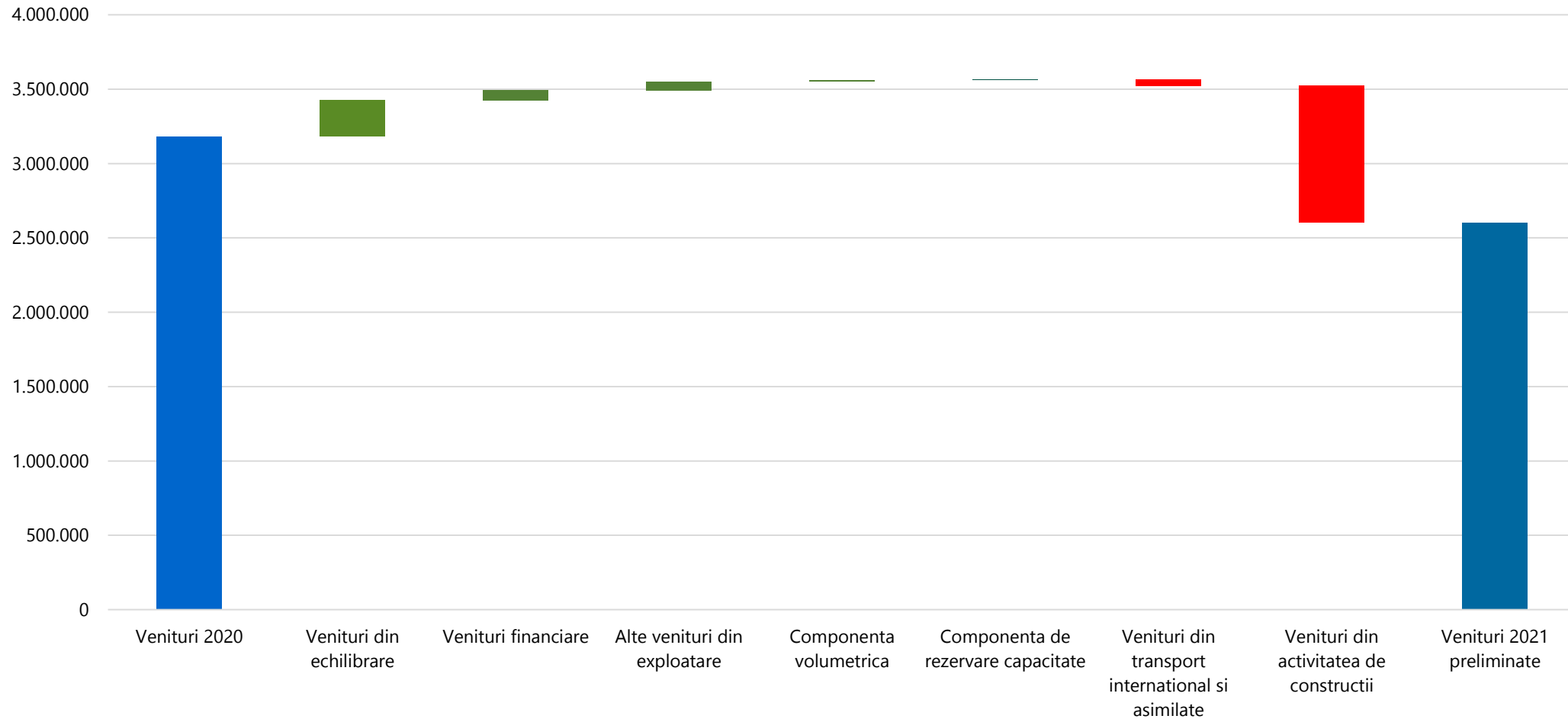
2. Situația individuală interimară a poziției financiare la 31.12.2021

| MII LEI | 2019 | 2020 | 2021 preliminat | Modificări 2021/2020 | |
|--|------------------|------------------|--------------------|----------------------|------------|
| | | | | Absolute | Relative |
| Active imobilizate | 4.484.129 | 6.054.436 | 6.460.927 | 406.491 | 7% |
| Active circulante | 1.285.039 | 1.093.398 | 1.217.968 | 124.570 | 11% |
| Total activ | 5.769.168 | 7.147.835 | 7.678.895 | 531.060 | 7% |
| Capitaluri proprii | 3.781.940 | 3.782.142 | 3.879.161 | 97.019 | 3% |
| Datorii pe termen lung | 1.489.789 | 2.665.413 | 2.903.322 | 237.909 | 9% |
| Datorii curente | 497.439 | 700.280 | 896.411 | 196.131 | 28% |
| Total datorii | 1.987.228 | 3.365.693 | 3.799.734 | 434.041 | 13% |
| Total capitaluri proprii și datorii | 5.769.168 | 7.147.835 | 7.678.895 | 531.060 | 7% |



3. Factori de influență a veniturilor (1)

Venituri 2021 preliminar vs. Venituri 2020 (mii lei)



3. Factori de influență a veniturilor (2)

2021 preliminar comparativ cu 2020

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **2%** față de realizările la 31 decembrie 2020, înregistrându-se o creștere de **31.007 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mari cu **9.702 mii lei** datorită:
 - tarifului de transport volumetric mai mic cu 0,13 lei/MWh, cu o influență negativă de 20.144 mii lei;
 - *cantitățile de gaze transportate* mai mare față 31 decembrie 2020 cu 19.913.890 MWh/1.646.003 mii mc (▲15%), cu o influență pozitivă de 29.846 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

| | | 12 luni 2020 | 12 luni 2021 | Diferențe |
|--|--------------------|--------------|--------------|------------|
| Cantitate transportată pentru consumatori direcți | MWh | 57.162.565 | 68.657.931 | 11.495.366 |
| | mii m ³ | 5.309.374 | 6.237.780 | 928.406 |
| Cantitate transportată pentru distribuții | MWh | 76.073.028 | 84.491.552 | 8.418.524 |
| | mii m ³ | 7.070.892 | 7.788.489 | 717.597 |
| Total | MWh | 133.235.593 | 153.149.483 | 19.913.890 |
| | mii m ³ | 12.380.266 | 14.026.269 | 1.646.003 |

Scăderea tarifelor volumetrice la 31 decembrie 2021 față de 31 decembrie 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 capacitate, 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.

3. Factori de influență a veniturilor (3)

- *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mari cu **4.251 mii lei** datorită:

2021 preliminar comparativ cu 2020

- *veniturilor din prima de licitație* mai mici cu 146.248 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 decembrie 2020 au fost de 159.793 mii lei iar la 31 decembrie 2021 de 13.545 mii lei;
- *capacității rezervate* mai mare cu 27.708.174 MWh, cu influență pozitivă de 57.966 mii lei;
- *tarifului de rezervare a capacității* mai mare cu 0,179 lei/MWh, cu influență pozitivă de 68.780 mii lei;
- *venituri din depășire de capacitate* mai mari cu 23.753 mii lei. Valoarea veniturilor din depășiri de capacitate înregistrată la 31 decembrie 2020 este de 45.808 mii lei iar valoarea înregistrată la 31 decembrie 2021 este de 69.562 mii lei;

| | 2020 | 2021 preliminar |
|--|-----------|-----------------|
| Venituri din transport intern gaze naturale, din care: | 1.150.465 | 1.164.419 |
| - Componenta volumetrică | 199.224 | 208.926 |
| - Componenta de rezervare capacitate | 951.241 | 955.492 |

- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale și asimilate* mai mici cu **42.185 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 **59.239 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 38.168 mii lei .

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o creștere de **242.961 mii lei** pe seama următorilor factori:

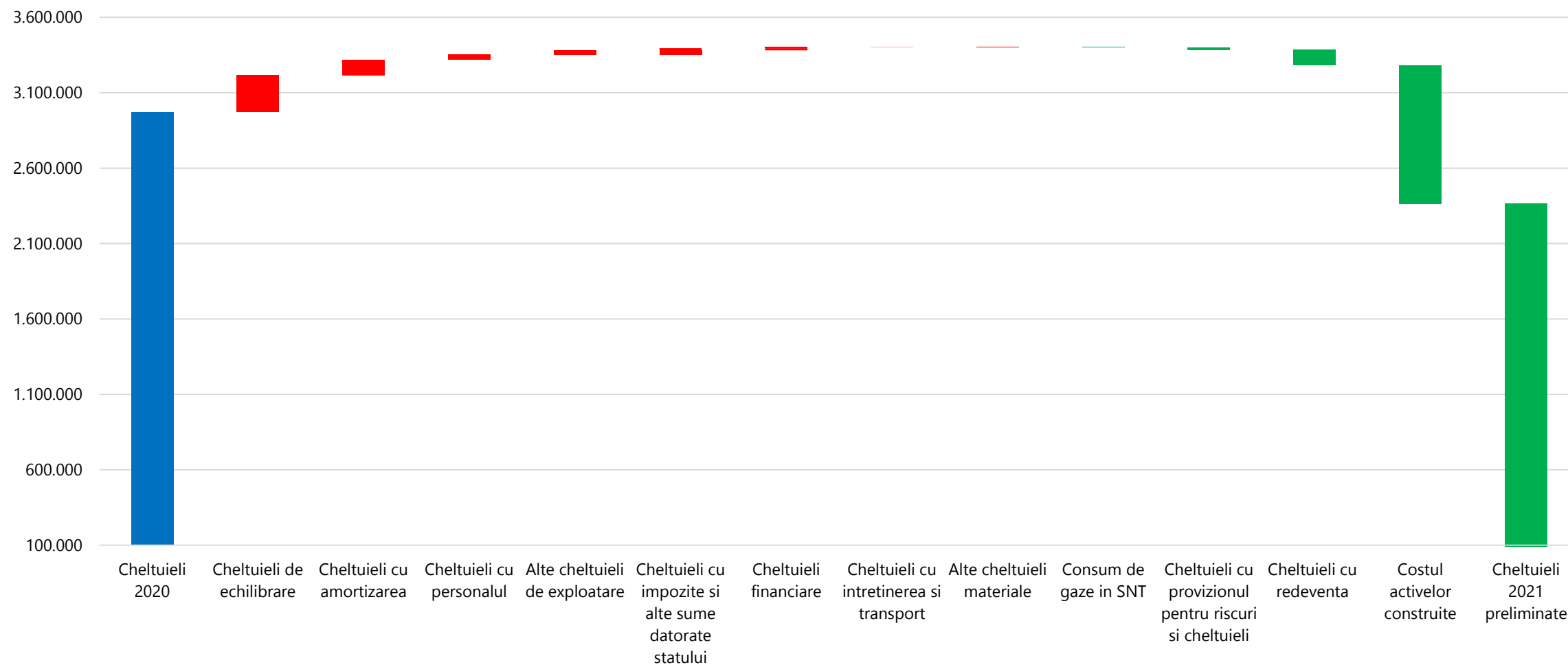
- preț de tranzacționare mai mare cu 128,15 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 267.253 mii lei;
- cantitate mai mică cu 289.566 MWh cu influență negativă de 24.292 mii lei;

Veniturile din activitatea de construcții mai mici cu **920.235 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 **69.224 mii lei** în principal pe seama înregistrării actualizării valorii activelor reglementate cu rata inflației pentru anul 2021 (87.973 mii lei la 31 decembrie 2021 față de 29.394 mii lei la 31 decembrie 2020).

4. Factori de influență a cheltuielilor(1)

Cheltuieli preliminate 2021 vs. cheltuieli 2020 (mii lei)



4. Factori de influență a cheltuielilor (2)

2021 preliminar comparativ cu 2020

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **5%** față de 31 decembrie 2020, nivelul acestora fiind cu **62.487 mii lei** mai mare.

Societatea a înregistrat economii de 120.570 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- *consum de gaze naturale pe sistemul de transport* 3.181 mii lei, datorită a doi factori:

- prețul mediu de achiziție realizat mai mic față de cel realizat la 31 decembrie 2020 cu 10,23 lei/MWh cu o influență pozitivă de 7.619 mii lei;
- cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mare față de 31 decembrie 2020 cu 39.512 MWh, cu o influență negativă de 4.438 mii lei;

| | | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Diferente |
|---|--------------------|------------|------------|-----------|
| Cantități consum de gaze naturale in SNT | MWh | 744.510 | 704.997 | 39.512 |
| | mii m ³ | 70.188 | 69.325 | 863 |
| | mii lei | 76.005 | 79.187 | -3.181 |
| | lei/MWh | 102,09 | 112,32 | -10,23 |
| Pondere cantități consum de gaze naturale in SNT in total gaze vehiculate | % | 0,49% | 0,53% | x |

- *cheltuieli cu redevența pentru concesionarea SNT*: 102.677 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*: 14.712 mii lei;

S-au înregistrat depășiri de 183.058 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- *cheltuieli cu personalul*: 32.644 mii lei; în categoria cheltuielilor de personal sunt înregistrate la 31.12.2021 sume pentru plecări voluntare în valoare de 14.641 lei;
- *cheltuieli cu amortizarea*: 104.051 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor majore de investiții;
- *cheltuieli cu întreținere și transport*: 1.984 mii lei;
- *cheltuieli cu materiale auxiliare*: 390 mii lei;
- *cheltuieli cu impozitul pe monopol și alte impozite și taxe*: 14.331 mii lei;
- *alte cheltuieli de exploatare*: 29.658 mii lei, în principal pe seama creșterii ajustărilor cu deprecierea activelor curente cu 25.243 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o creștere de **5.980 mii lei** în principal pe seama cheltuielilor cu dobânda necapitalizată aferentă creditelor pentru finanțarea investițiilor finalizate.

Comparativ cu realizările la 31 decembrie 2020 profitul brut preliminar la 31 decembrie 2021 este mai mare cu 15%, respectiv cu 31.765 mii lei.

5. Situația consolidată interimară a rezultatului global la 31.12.2021

PRINCIPALII INDICATORI

| MII LEI | realizat 2019 | realizat 2020 | preliminat 2021 | Modificări 2021/2020 | |
|---|------------------|------------------|--------------------|-------------------------|------------|
| | | | | Absolute | Relative |
| Venituri din activitatea de exploatare, înainte de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 | 1.575.925 | 1.338.015 | 1.364.950 | 26.935 | 2% |
| Venituri din activitatea de echilibrare | 324.688 | 199.239 | 442.200 | 242.961 | 122% |
| Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 868.357 | 1.587.548 | 667.313 | -920.235 | -58% |
| Venituri financiare | 101.618 | 68.929 | 152.085 | 83.156 | 121% |
| Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 | 1.234.622 | 1.173.521 | 1.242.443 | 68.922 | 6% |
| Cheltuieli din activitatea de echilibrare | 324.688 | 199.239 | 442.200 | 242.961 | 122% |
| Costul activelor construite conform cu IFRIC12 | 868.357 | 1.587.548 | 667.313 | -920.235 | -58% |
| Cheltuieli financiare | 30.779 | 33.872 | 42.667 | 8.795 | 26% |
| Profit înainte de impozitare | 412.143 | 199.552 | 231.924 | 32.372 | 16% |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 70.749 | 34.328 | 64.986 | 30.658 | 89% |
| Profit net aferent perioadei | 341.394 | 165.224 | 166.938 | 1.714 | 1% |
| EBITDA | 537.004 | 413.213 | 482.253 | 69.040 | 17% |
| Cifra de afaceri | 1.850.405 | 1.474.087 | 1.683.775 | 209.688 | 14% |

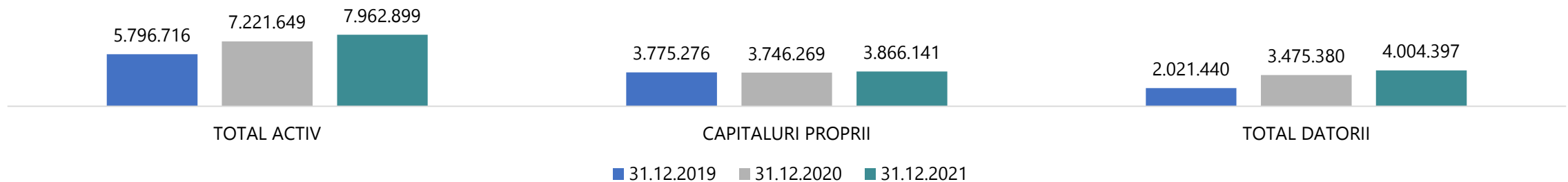
Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz. Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL. Din anul 2018, urmare 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 31.12.2021

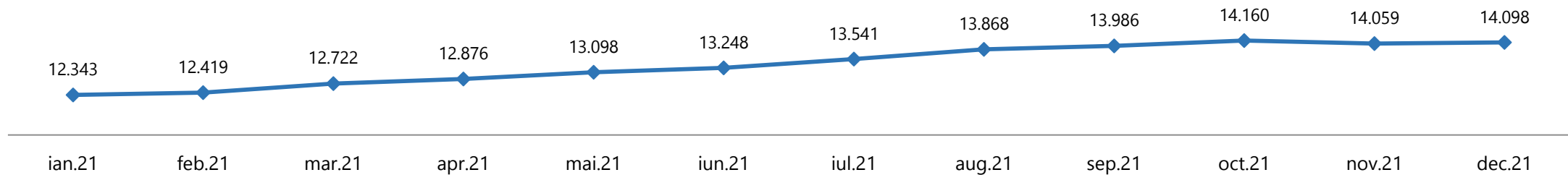
| MII LEI | 2019 realizat | 2020 realizat | 2021 preliminat | Diferențe | |
|--|------------------|------------------|--------------------|----------------|------------|
| | | | | Absolute | Relative |
| ACTIVE IMOBILIZATE | 4.424.616 | 6.060.659 | 6.639.395 | 578.736 | 10% |
| ACTIVE CIRCULANTE | 1.372.100 | 1.160.990 | 1.323.505 | 162.515 | 14% |
| TOTAL ACTIV | 5.796.716 | 7.221.649 | 7.962.899 | 741.250 | 10% |
| CAPITALURI PROPRII | 3.775.276 | 3.746.269 | 3.866.141 | 119.872 | 3% |
| INTERESE CARE NU CONTROLEAZA | - | - | 92.361 | - | X |
| DATORII PE TERMEN LUNG | 1.490.000 | 2.772.114 | 3.091.804 | 319.689 | 12% |
| DATORII CURENTE | 531.440 | 703.266 | 912.594 | 209.328 | 30% |
| TOTAL DATORII | 2.021.440 | 3.475.380 | 4.004.397 | 529.017 | 15% |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII | 5.796.716 | 7.221.649 | 7.962.899 | 741.250 | 10% |



Variația indicatorilor economico-financiarilor preliminari consolidati la 31 decembrie 2021, comparativ cu cei realizati în perioada similară a anului 2020 este determinată în principal de variația indicatorilor economico-financiarilor individuali înregistrați de SNTGN Transgaz SA la 31 decembrie 2021 comparativ cu cei realizati în perioada similară a anului 2020.

7. Factori cheie ai activității (1)

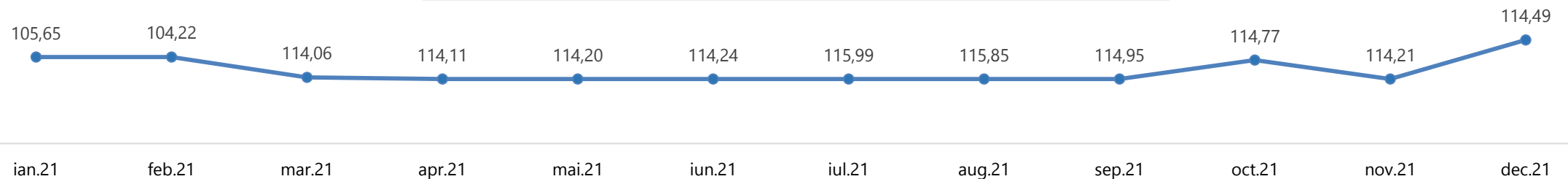
Gaze naturale vehiculate (inclusiv înmagazinare) – mil mc- rolling 12 luni



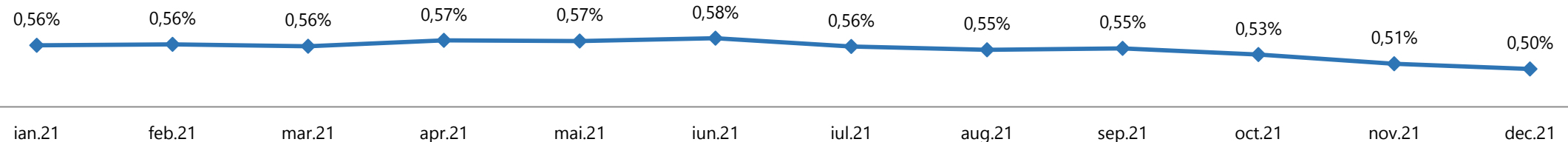
| | | Trim. I 2021 | Trim. II 2021 | Trim. III 2021 | Trim. IV 2021 | Trim. I 2020 | Trim. II 2020 | Trim. III 2020 | Trim. IV 2020 | |
|--|-----------------------|--------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| Gaze vehiculate, din care: | MWh | 47.134.887,33 | 31.346.775,90 | 31.807.368,87 | 40.617.180,29 | 44.364.276,70 | 25.819.241,00 | 23.943.612,17 | 39.485.484,01 | |
| | mii m ³ | 4.405.724,98 | 2.926.858,87 | 2.966.137,77 | 3.799.488,93 | 4.139.811,57 | 2.401.074,14 | 2.228.188,80 | 3.687.126,97 | |
| | - înmagazinare | MWh | 33.800,00 | 7.065.278,68 | 12.852.558,21 | 2.013.683,36 | 440.750,00 | 6.350.866,66 | 5.651.372,86 | 1.214.913,89 |
| | | mii m ³ | 2.366,68 | 664.115,21 | 1.209.102,32 | 192.984,01 | 40.748,69 | 598.729,28 | 533.312,60 | 113.159,27 |
| Pondere înmagazinare în gaze vehiculate | | 0,07% | 22,54% | 40,41% | 4,96% | 0,99% | 24,60% | 23,60% | 3,08% | |

7. Factori cheie ai activității (2)

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)



| | | Trim I 2021 | Trim II 2021 | Trim III 2021 | Trim IV 2021 | Trim I 2020 | Trim II 2020 | Trim III 2020 | Trim IV 2020 |
|---|---------|-------------|--------------|---------------|--------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Consum de gaze naturale pe sistemul de transport, materiale si consumabile utilizate, din care: | Mii lei | 37.752 | 26.102 | 22.186 | 26.778 | 30.643 | 19.353 | 24.197 | 41.416 |
| ▪ consum de gaze naturale pe sistemul de transport | Mii lei | 28.147 | 17.219 | 9.473 | 21.166 | 25.883 | 13.473 | 10.557 | 29.274 |
| - cantitate consum gaze naturale pe sistemul de transport | MWh | 261.899 | 192.303 | 108.463 | 181.845 | 240.122 | 117.996 | 91.136 | 255.743 |
| ▪ materiale auxiliare | Mii lei | 7.442 | 8.076 | 12.554 | 5.402 | 3.814 | 5.327 | 12.702 | 10.952 |
| ▪ alte cheltuieli materiale | Mii lei | 2.163 | 808 | 158 | 210 | 946 | 553 | 939 | 1.190 |

INFRASTRUCTURA ACTUALĂ A SNT



- ❑ 14.209,55 km de conducte principale de transport și conectări pentru alimentarea cu gaze, din care 183,5 km de conducte de transport internațional gaze și 482 km gazoductul BRUA;
- ❑ 1.141 stații de măsurare gaze (1.247 direcții măsurare);
- ❑ 2 stații de măsurare a gazelor amplasate pe conductele de transportul internațional de gaze (Isaccea Tranzit III, Negru Vodă III);
- ❑ 7 stații de măsurare a gazelor din import/export (Giurgiu, Medieșu Aurit, Isaccea I, Isaccea fost T1, Isaccea fost T2, Negru Vodă fost T1, Negru Voda fost T2) ;
- ❑ 8 stații de comprimare gaze (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.

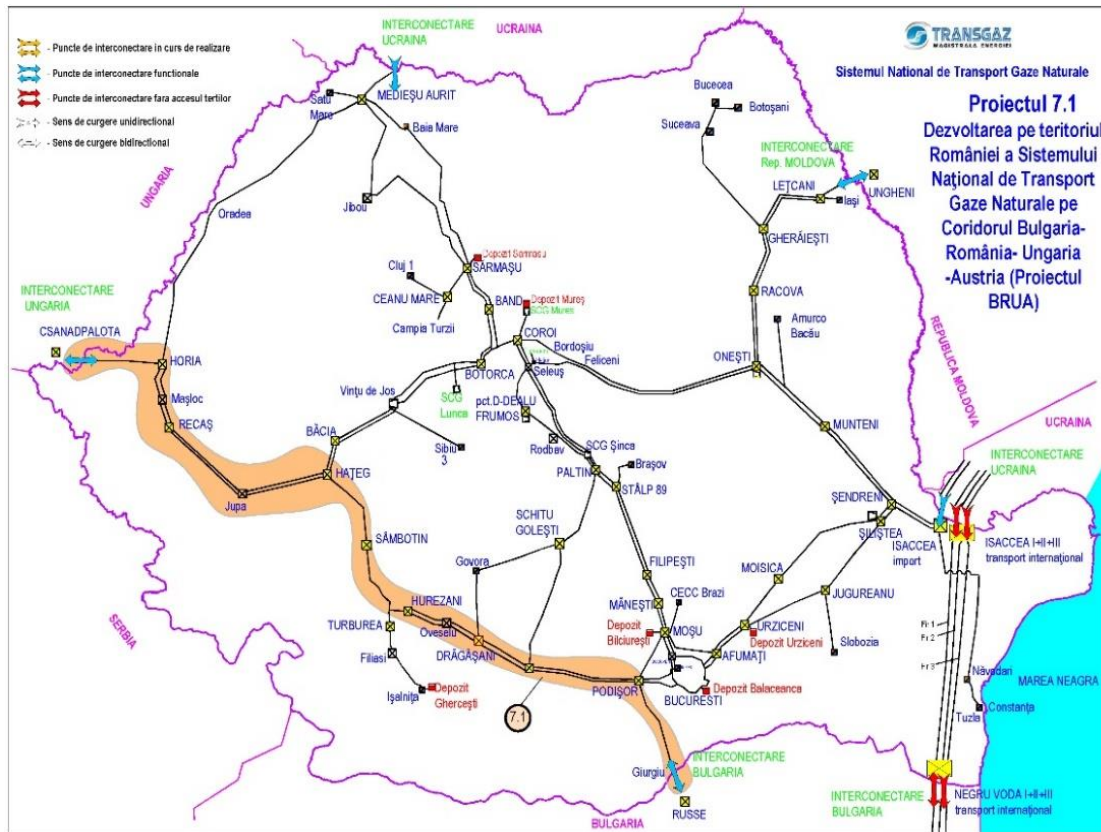
INFRASTRUCTURA VIITOARE A SNT

Un sistem de transport 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.

| 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 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 și a IV-a listă a proiectelor de interes comun | FINALIZAT |
| 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 |
| 3 | 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. | Se așteaptă FID din partea concesionarului |
| 4 | 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 |
| 5 | 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 |
| 6 | 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 | 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 |
|-------------|--|-----------------------------|------------------------------|---|----------------|
| 8 | 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 |
| 9 | 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 estimate :

- 478,6 mil. Euro

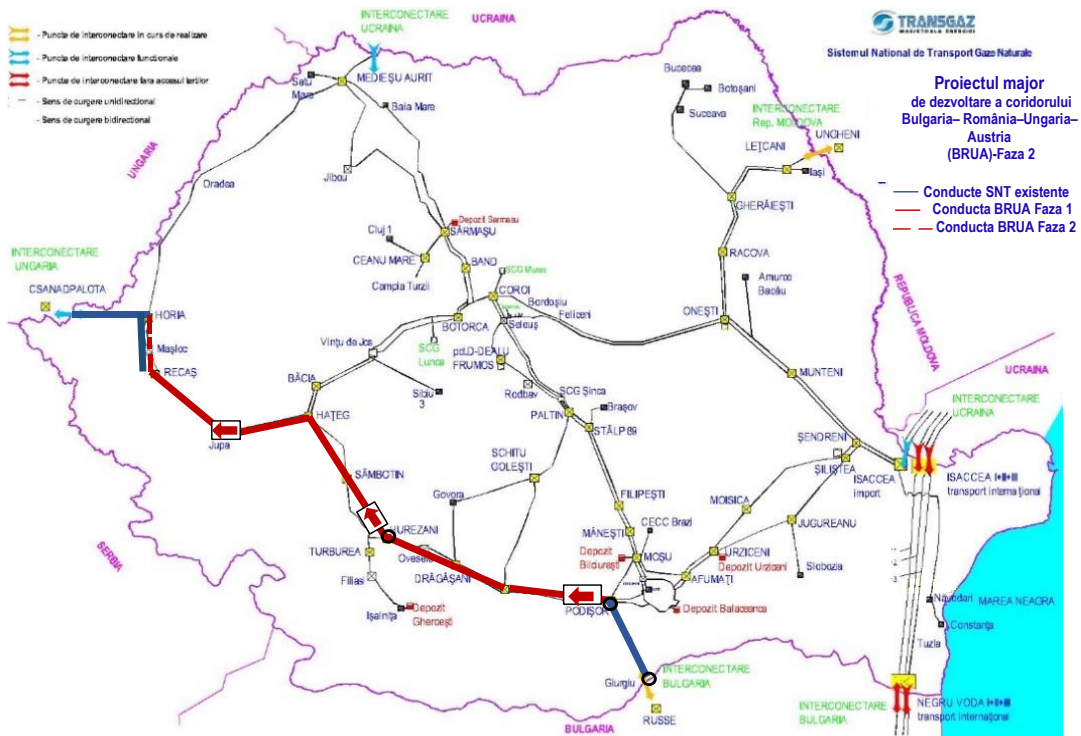
Valoare finală investiție:

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

Decizie finală de investiție – 2016

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

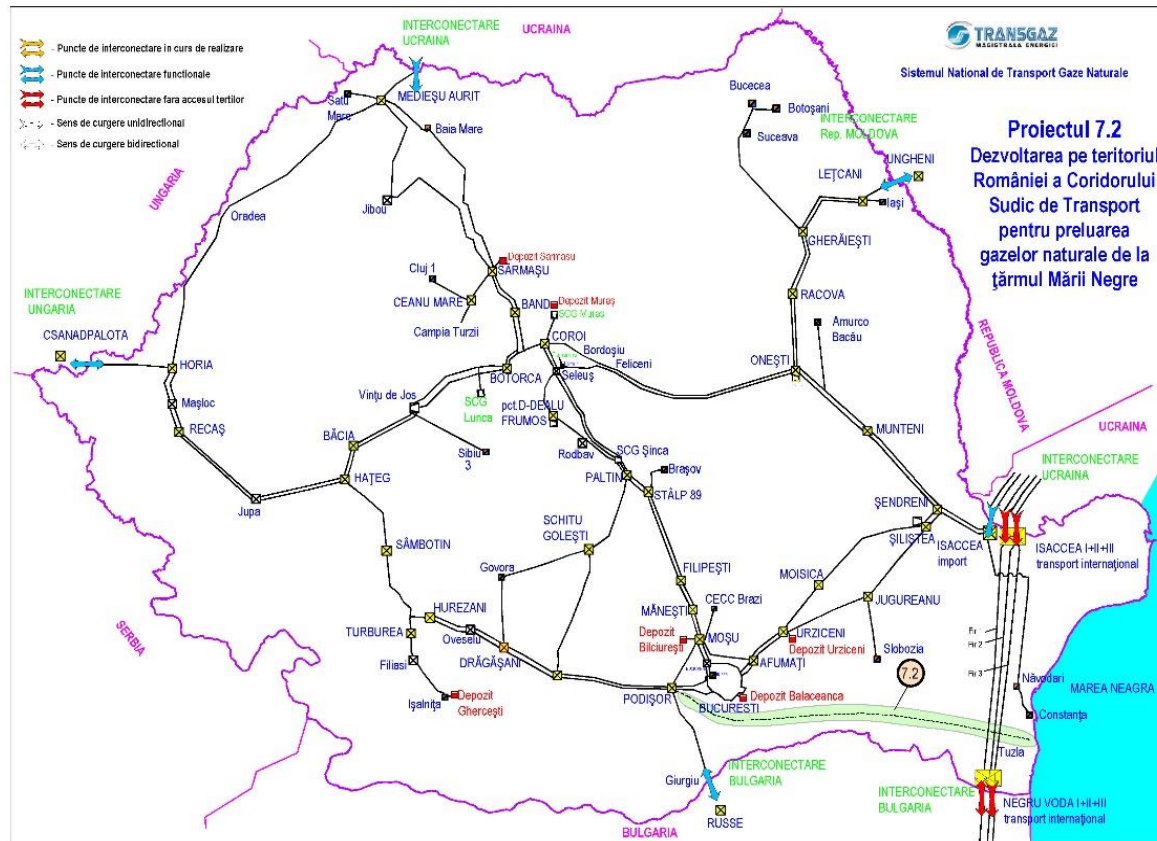
Investiții necesare:

- 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:

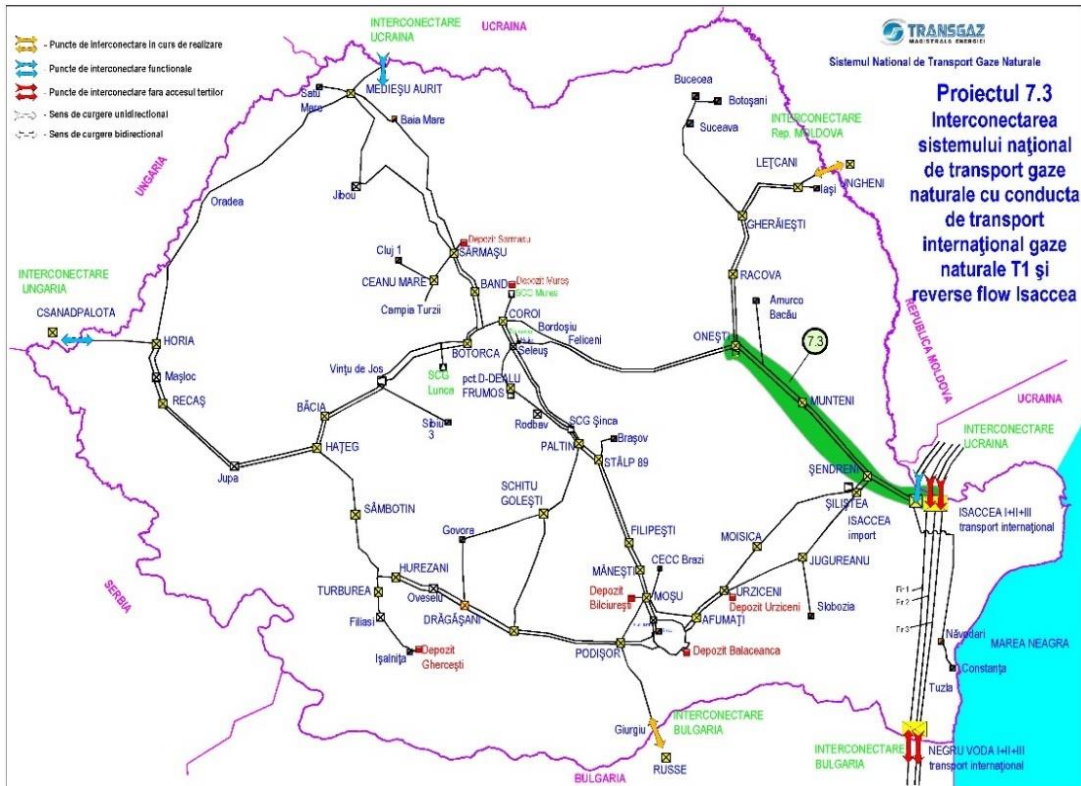
- crearea unei infrastructuri de transport pentru preluarea gazelor naturale ce urmează a fi produse în Marea Neagră

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

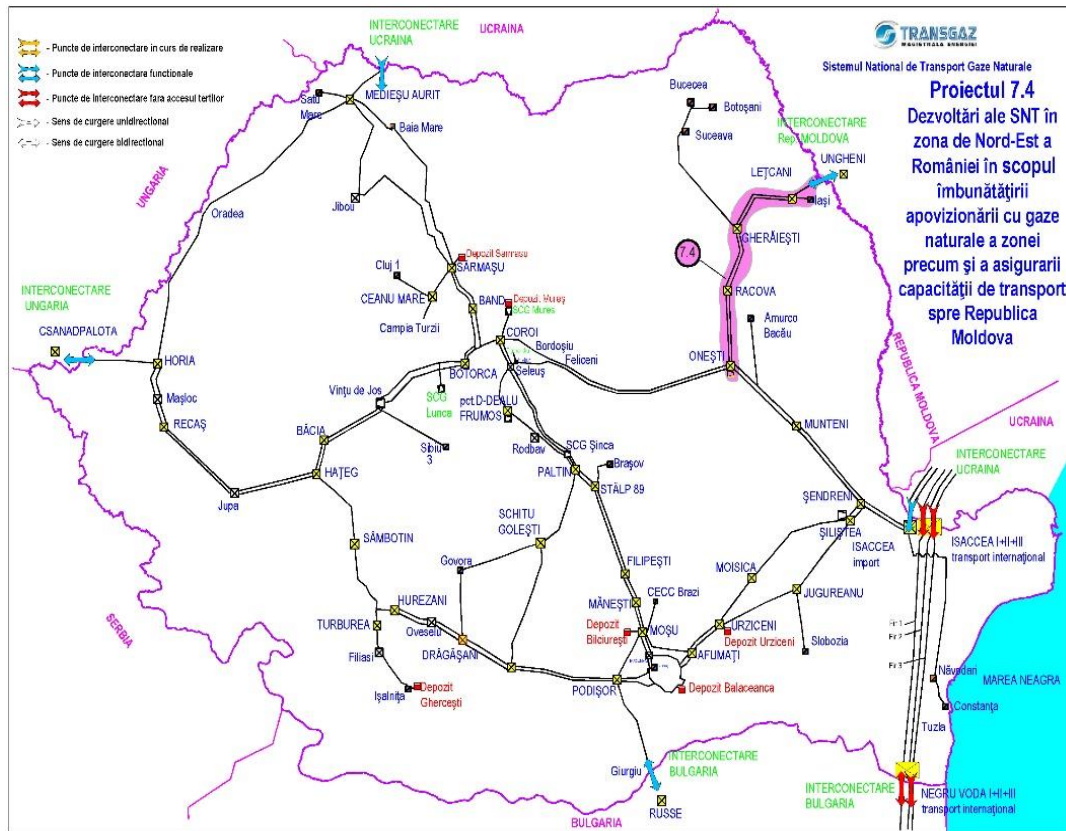
- modernizare SCG Siliștea, NT Siliștea
- modernizare SCG Onești, NT Onești
- modernizare SCG Șendreni, NT Șendreni

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 – 2021 – RECEPȚIONATĂ

Scop:

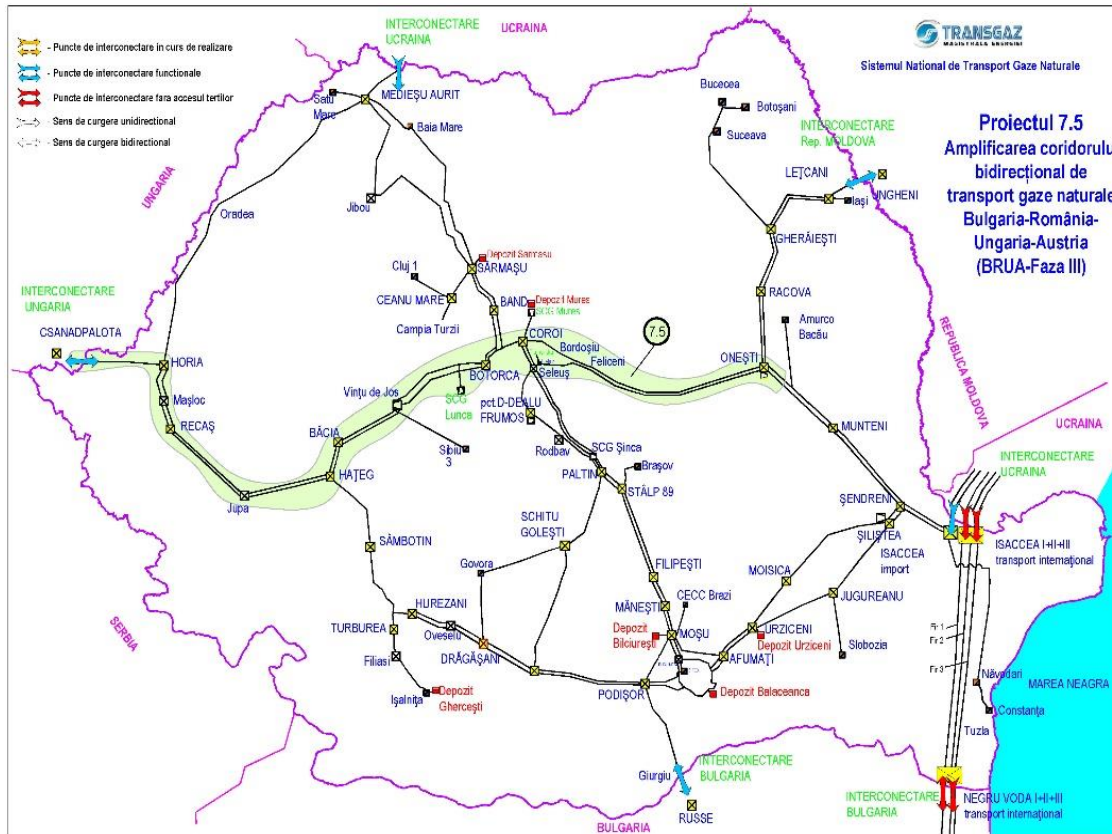
- îmbunătățirea aprovizionării cu gaze naturale a zonei de nord-est a României
- asigurarea unei capacități de transport de 1,5 mld.mc/an în punctul de interconectare dintre sistemele de transport gaze naturale ale României și Republicii Moldova

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:

- 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:

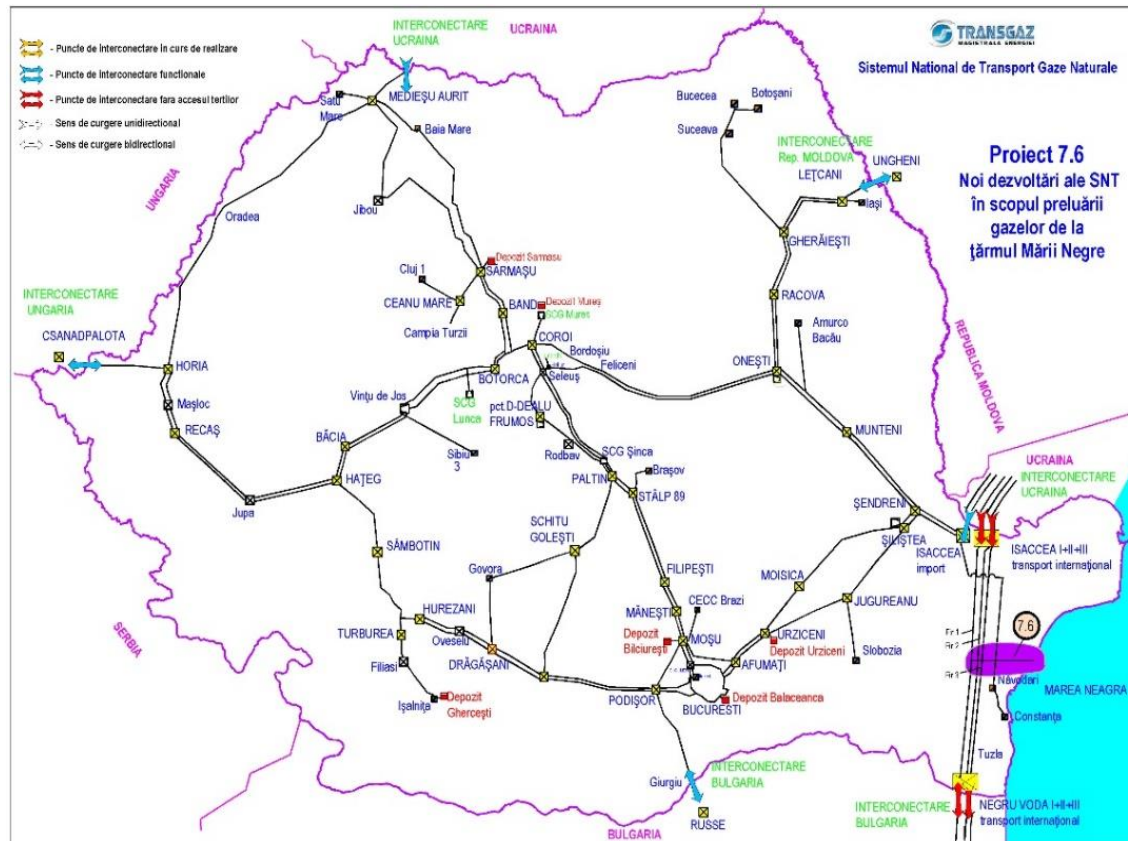
- reabilitarea unor conducte existente ce aparțin SNT
- înlocuirea unor conducte existente ce aparțin SNT sau conducte noi instalate în paralel cu conductele existente
- dezvoltarea a 4 sau 5 stații noi de comprimare

Creșterea capacității:

- 4,4 mld. mc/an spre Ungaria

Costuri totale estimate:

- 530 mil. Euro



Scop:

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

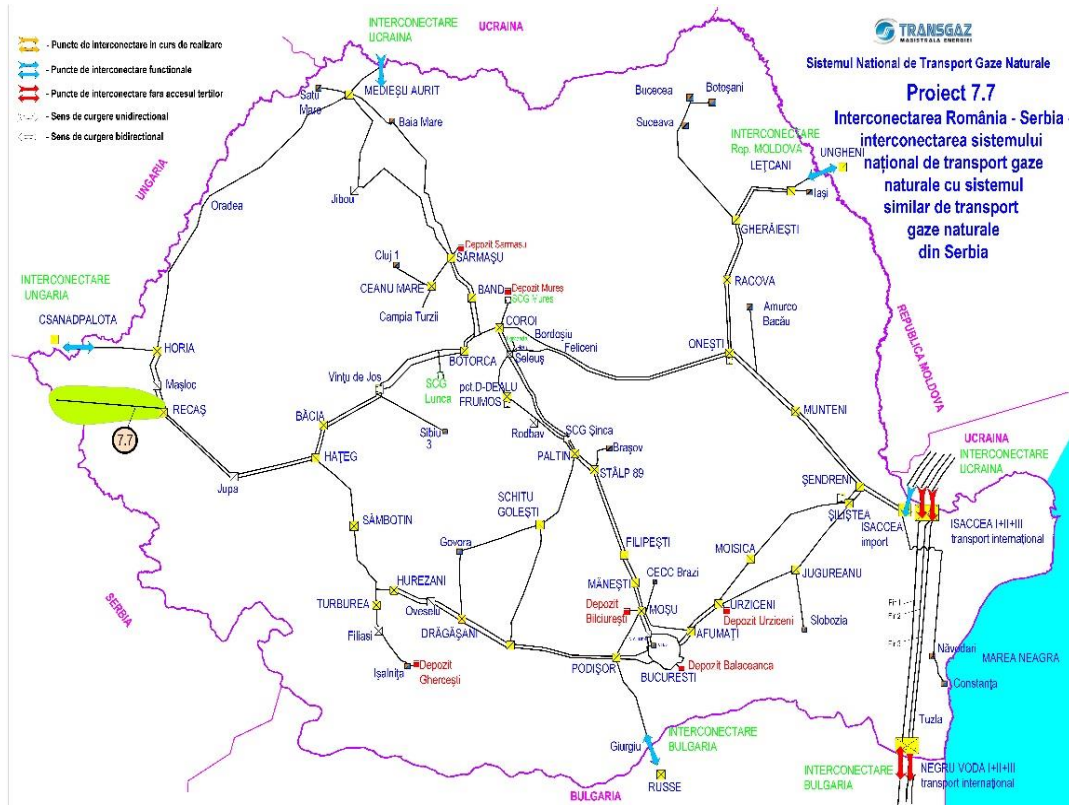
Investiții necesare:

- 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:

- 9,14 mil. Euro

Punere în funcțiune -2021- APROAPE FINALIZATĂ



Scop:

- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

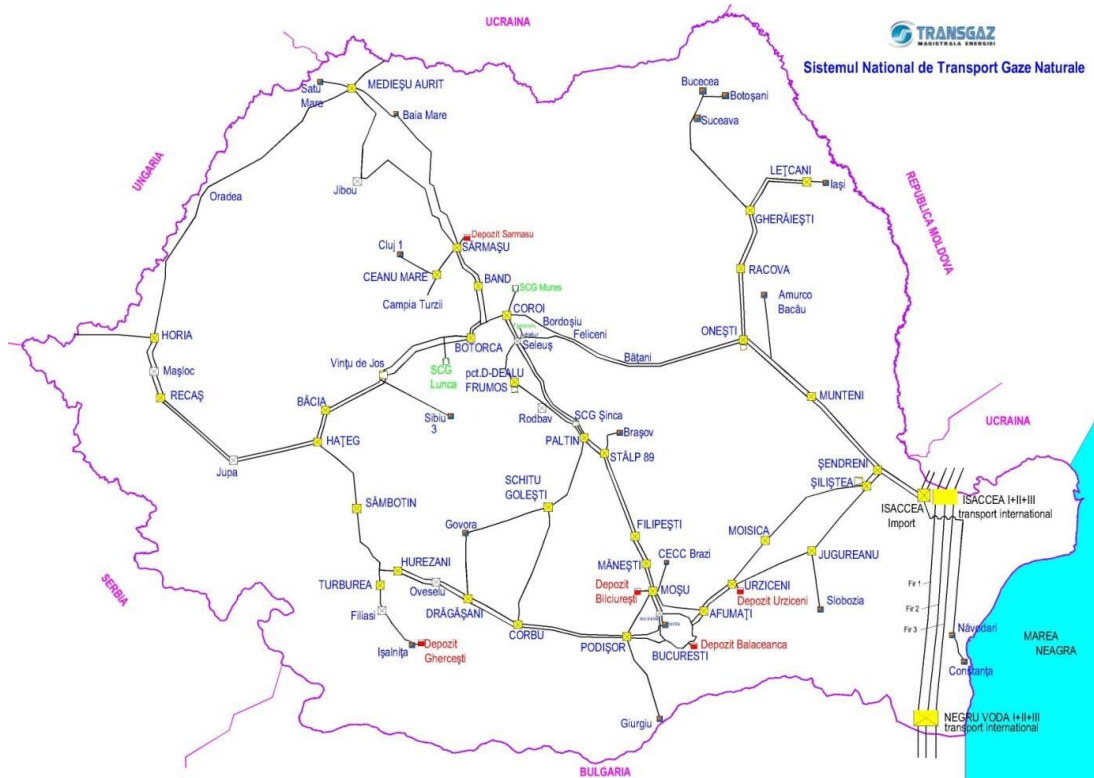
Investiții necesare:

- construirea unei conducte noi de interconectare pe direcția Recaș–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
- construirea unei SMG la Comloșu Mare

Costuri totale estimate:

- 56,21 mil. Euro

Punere în funcțiune estimată – 2023



Scop:

- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

Investiții necesare:

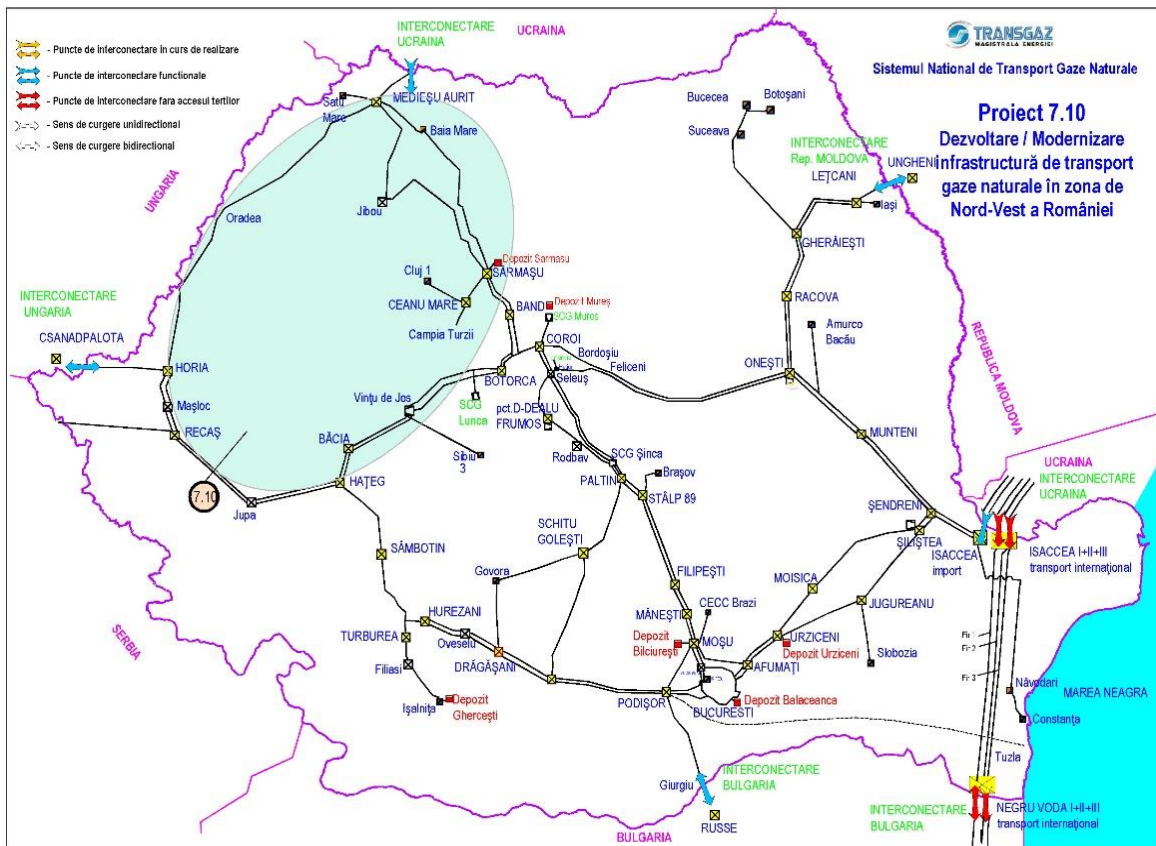
- construirea unei stații noi de măsurare gaze naturale în incinta stației existente

Costuri totale:

- 13,88 mil. Euro

Decizie finală de investiție – 2018

Punere în funcțiune – SMG Isaccea 1- 2020- FINALIZAT



Punere în funcțiune estimată - 2026

Scop:

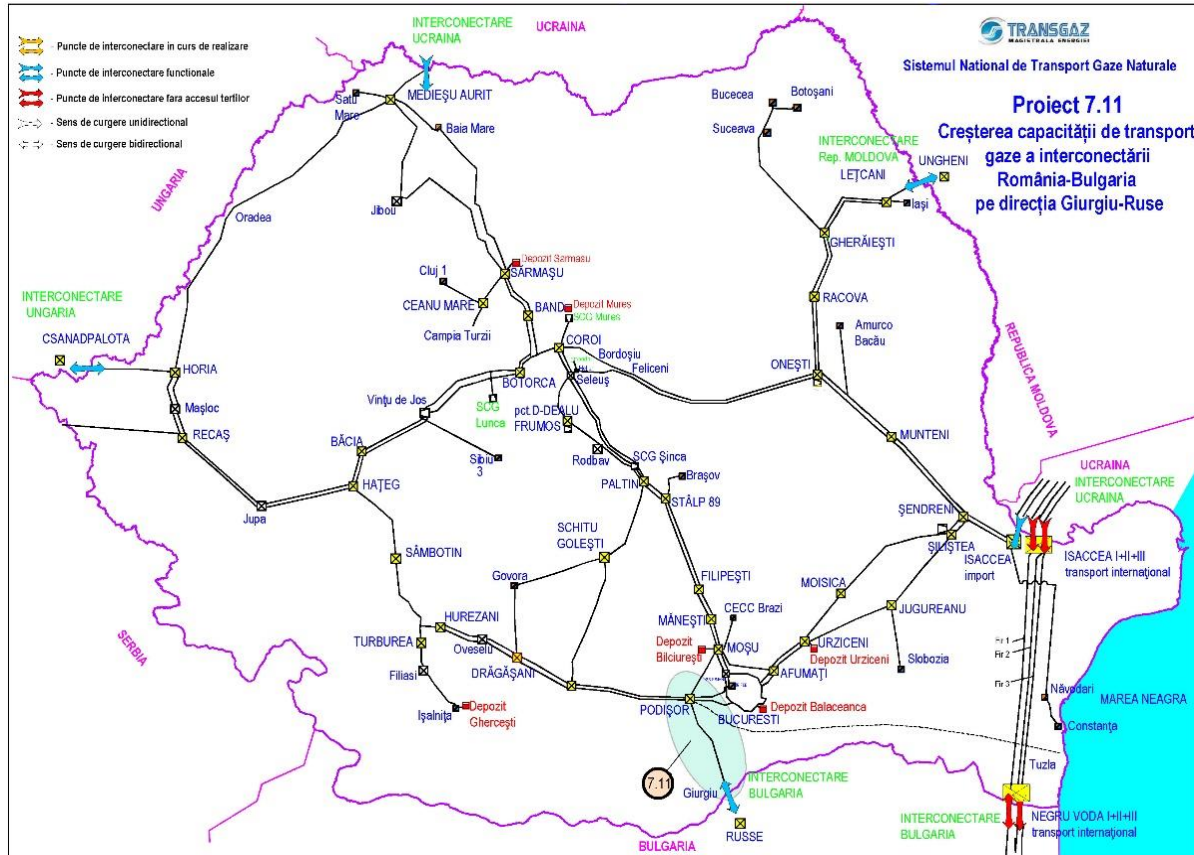
- crearea de noi capacități de transport gaze naturale

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 Sărmăşel–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



Punere în funcțiune estimată - 2027

Scop:

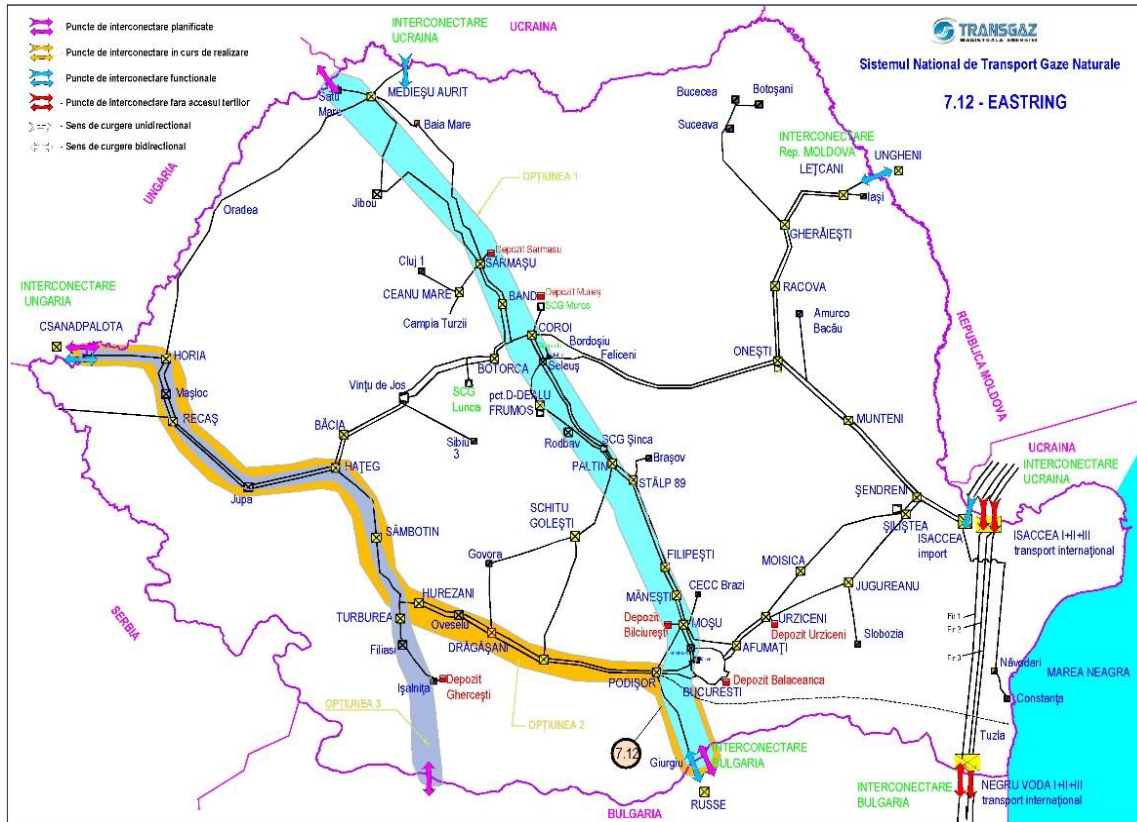
- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

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



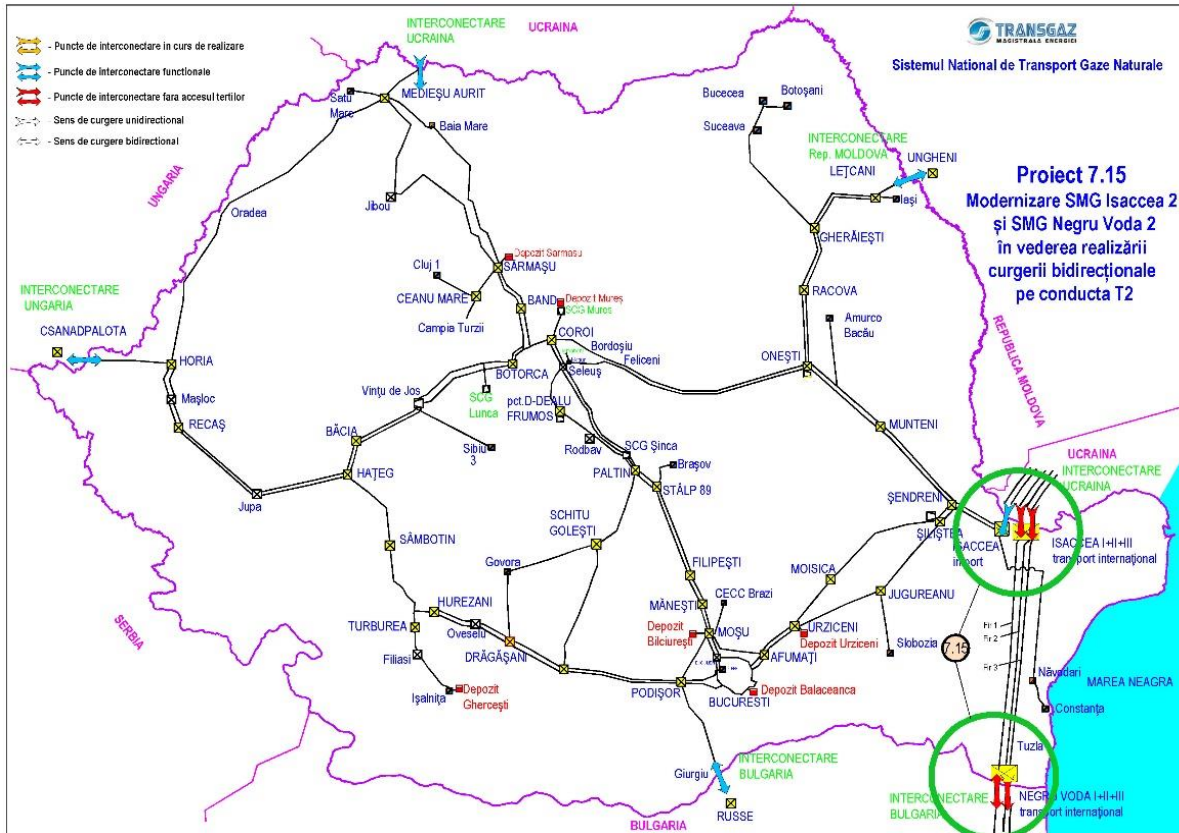
Punere în funcţiune estimată – 2027 – Faza 1
2030 – Faza 2

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

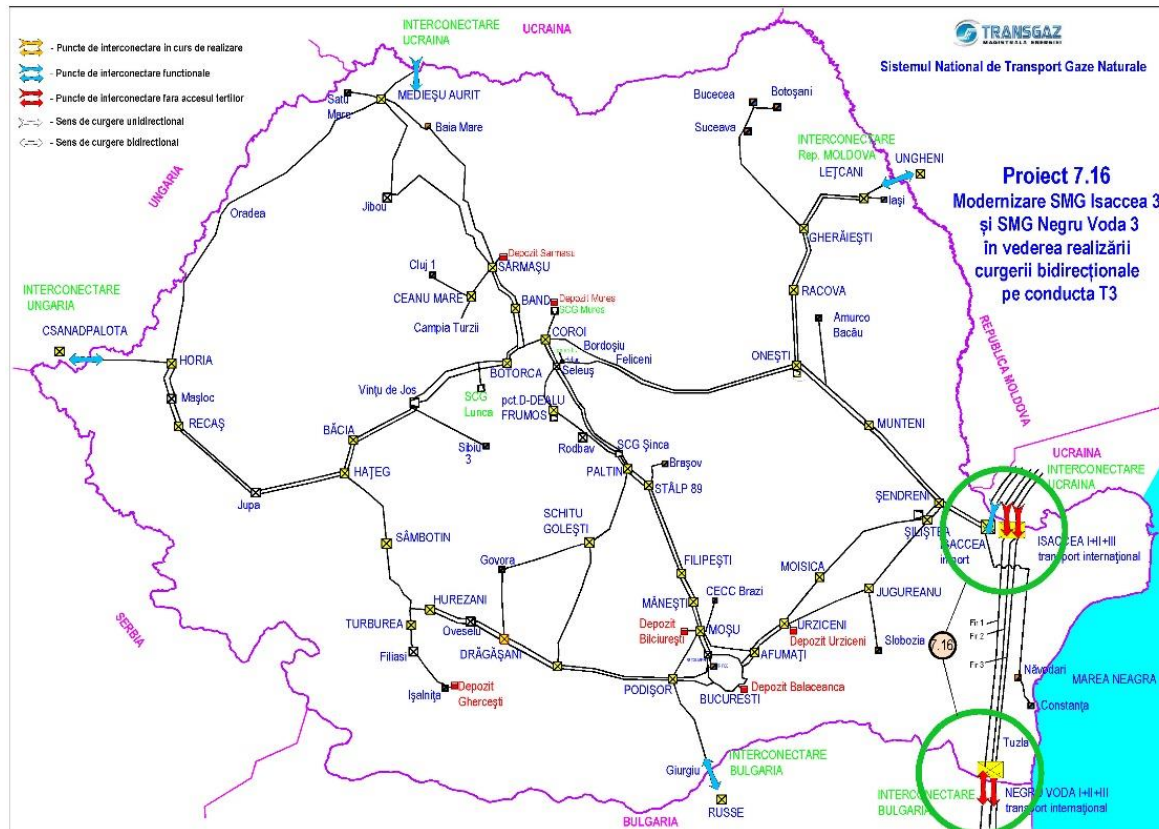
Investiții necesare:

- 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

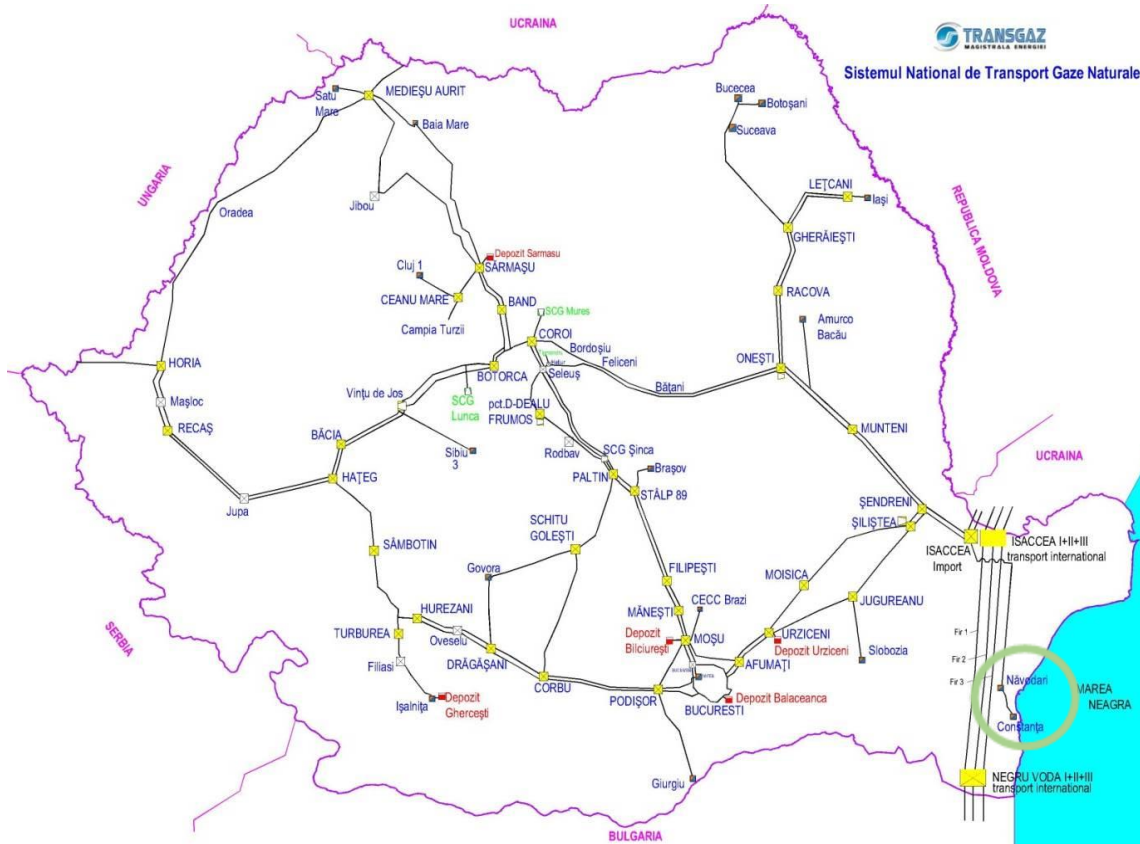
Investiții necesare:

- 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

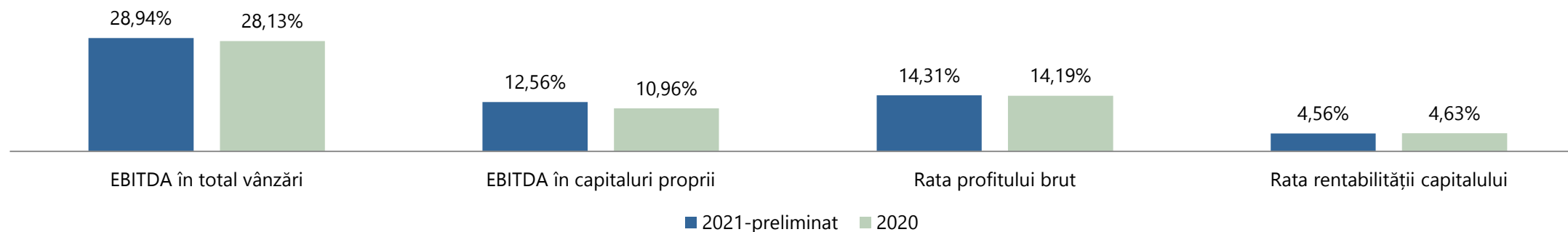
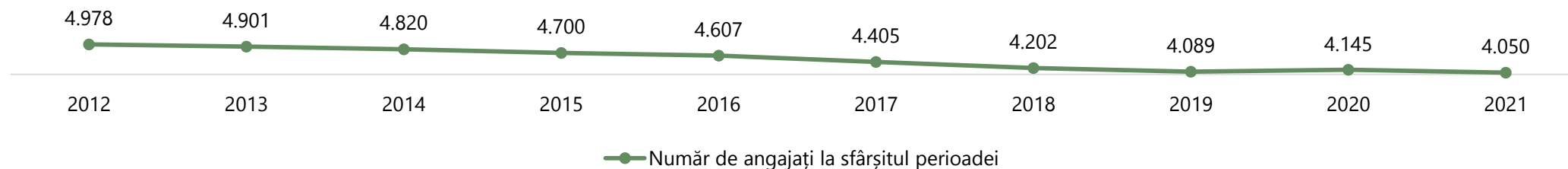
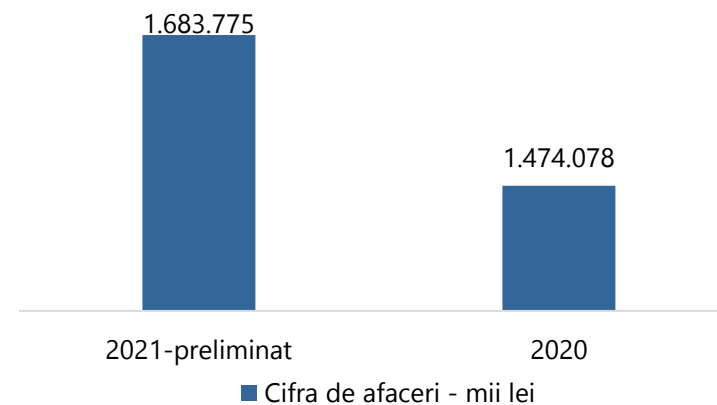
Valoare :

- 93 milioane Euro

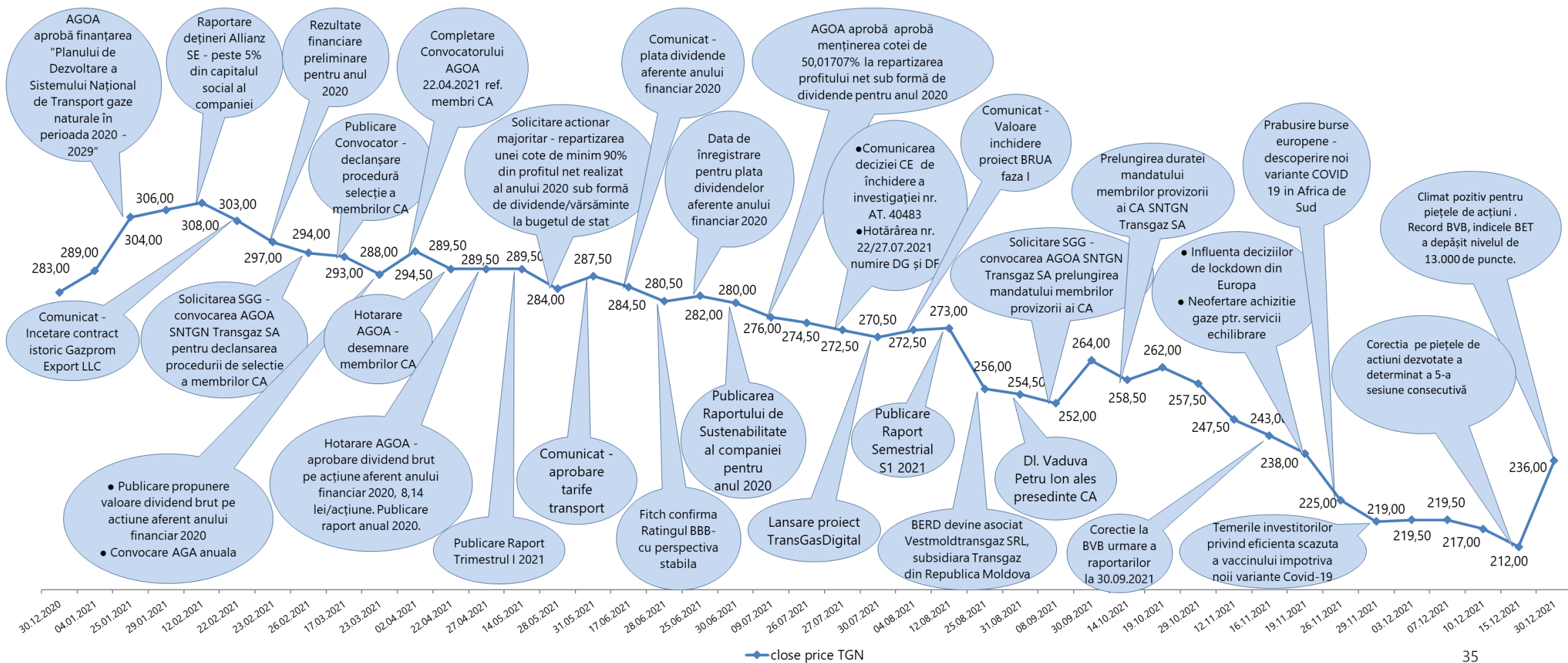
8. Principalii indicatori

31.12.2021 preliminar comparativ cu 31.12.2020

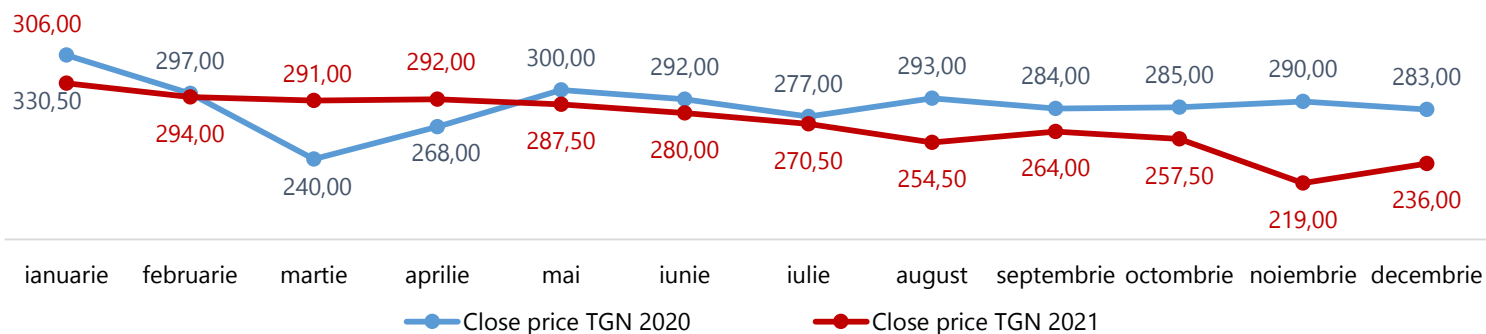
| | 2021- preliminat | 2020 |
|---|---------------------|--------|
| EBITDA în total vânzări | 28,94% | 28,13% |
| EBITDA în capitaluri proprii | 12,56% | 10,96% |
| Rata profitului brut | 14,31% | 14,19% |
| Rata rentabilității capitalului | 4,56% | 4,63% |
| Lichiditatea curentă | 1,36 | 1,56 |
| Lichiditatea imediată | 1,01 | 1,29 |
| Gradul de îndatorare | 44,13% | 39,31% |
| Rata de acoperire a dobânzii | 5,69 | 9,73 |
| Viteza de rotație a debitorilor - zile | 165,08 | 167,42 |
| Viteza de rotație a creditorilor - zile | 69,49 | 55,23 |



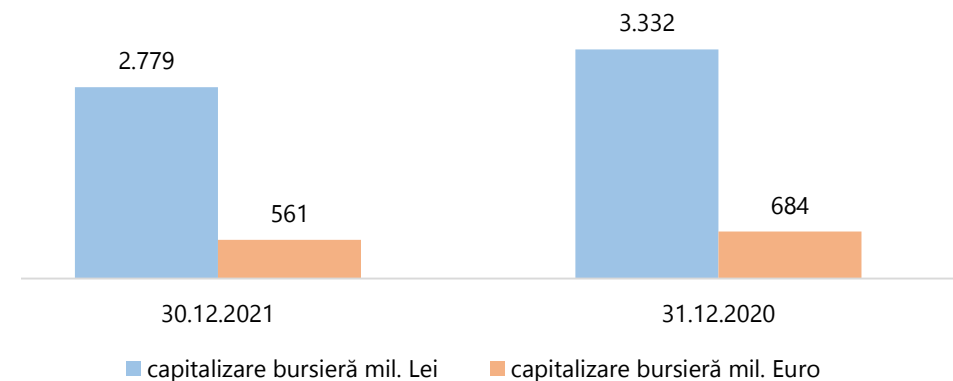
Principalele evenimente corporative care au influențat prețul acțiunii TGN în anul 2021



Evoluția TGN pe bursă (2)

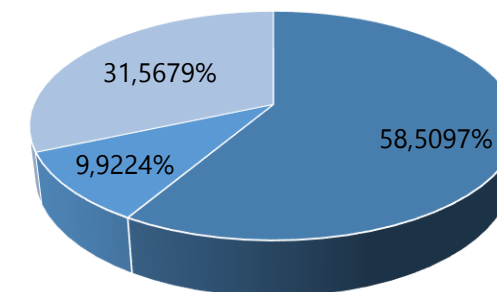


Capitalizarea bursieră



| DENUMIREA INDICELUI BURSIER | LOCUL OCUPAT la 30.12.2021 | PONDEREA DEȚINUTĂ ÎN COMPOZIȚIA INDICELUI |
|-----------------------------|----------------------------|---|
| BET | 10 | 2,58% |
| BET-TR | 10 | 2,58% |
| ROTX | 8 | 3,73% |
| BET-NG | 5 | 8,57% |
| BET-XT | 10 | 2,54% |

Structura acționariatului la data de 31 decembrie 2021



■ Statul Român prin SGG ■ Persoane fizice ■ Persoane Juridice

Evoluția TGN pe bursă (3)



Published on TradingView.com, January 10, 2022 12:21:55 EET
BVB:TGN, D O:241,0000 H:241,0000 L:238,5000 C:241,0000



TradingView

Published on TradingView.com, January 10, 2022 12:24:00 EET
BVB:TXN, D O:241,0000 H:241,5000 L:238,5000 C:240,0000



TradingView

Published on TradingView.com, January 10, 2022 12:23:04 EET
BVB:TGN, D O:241,0000 H:241,5000 L:238,5000 C:240,0000



TradingView

Published on TradingView.com, January 10, 2022 12:24:52 EET
BVB:TGN, D O:241,0000 H:241,5000 L:238,5000 C:240,0000



TradingView



Vă mulțumim pentru atenția acordată!