

O COMPANIE RESPONSABILĂ, O COMPANIE A VIITORULUI!



**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI  
ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU IFRS - UE**



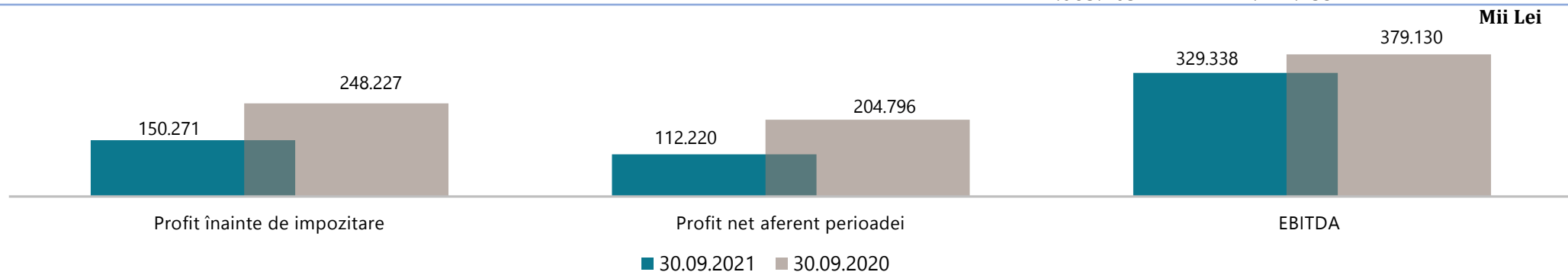
## Cuprins

1. Situația rezultatului global individual la 30.09.2021
2. Situația poziției financiare individuale la 30.09.2021
3. Factori de influență a veniturilor
4. Factori de influență a cheltuielilor
5. Situația rezultatului global consolidat la 30.09.2021
6. Situația poziției financiare consolidate la 30.09.2021
7. Factori cheie ai activității
8. Principalii indicatori

# 1. Situația rezultatului global individual la 30.09.2021 (1)

## PRINCIPALII INDICATORI

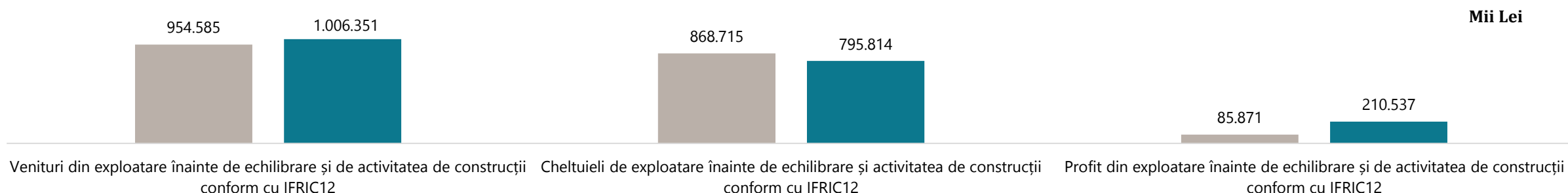
MII LEI	30.09.2021	30.09.2020	Diferențe 30.09.2021/30.09.2020	
			Absolute	Relative
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	954.585	1.006.351	-51.766	-5%
Venituri din activitatea de echilibrare	203.780	148.026	55.754	38%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	516.188	1.018.106	-501.918	-49%
Venituri financiare	79.392	50.148	29.244	58%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	868.715	795.814	72.901	9%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	203.780	148.026	55.754	38%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	516.188	1.018.106	-501.918	-49%
Cheltuieli financiare	14.992	12.458	2.534	20%
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>150.271</b>	<b>248.227</b>	<b>-97.956</b>	<b>-39%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	38.051	43.430	-5.379	-12%
<b>Profit net aferent perioadei</b>	<b>112.220</b>	<b>204.796</b>	<b>-92.576</b>	<b>-45%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>329.338</b>	<b>379.130</b>	<b>-49.792</b>	<b>-13%</b>
Cifra de afaceri	1.083.263	1.117.139	-33.876	-3%



# 1. Situația rezultatului global individual la 30.09.2021 (2)

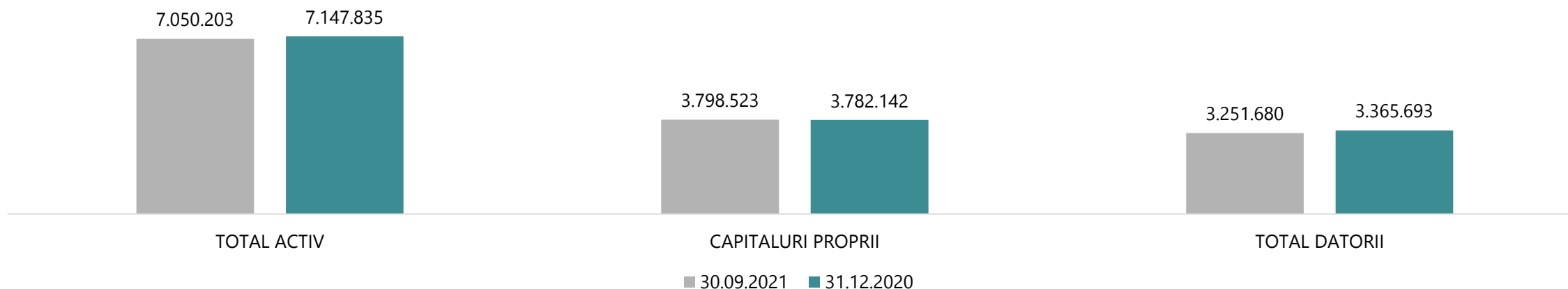
## PRINCIPALII INDICATORI

MII LEI	30.09.2021	30.09.2020	Diferențe 30.09.2021/30.09.2020	
			Absolute	Relative
Venituri din activitatea de transport intern	813.812	878.327	-64.515	-8%
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	61.914	87.077	-25.163	-29%
Alte venituri	78.860	40.946	37.914	93%
<b>Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>954.585</b>	<b>1.006.351</b>	<b>-51.766</b>	<b>-5%</b>
Cheltuieli cu angajații	350.371	318.713	31.658	10%
Consum gaze SNT, materiale și consumabile utilizate	86.040	74.193	11.847	16%
Cheltuieli cu redevențe	3.503	96.541	-93.038	-96%
Întreținere și transport	22.463	17.031	5.432	32%
Impozite și alte sume datorate statului	66.270	53.907	12.363	23%
Venituri/(Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-23.024	-3.865	-19.159	x
Alte cheltuieli din exploatare	119.625	70.701	48.924	69%
Amortizare	243.467	168.593	74.874	44%
<b>Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>868.715</b>	<b>795.814</b>	<b>72.901</b>	<b>9%</b>
<b>Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>85.871</b>	<b>210.537</b>	<b>-124.666</b>	<b>-59%</b>



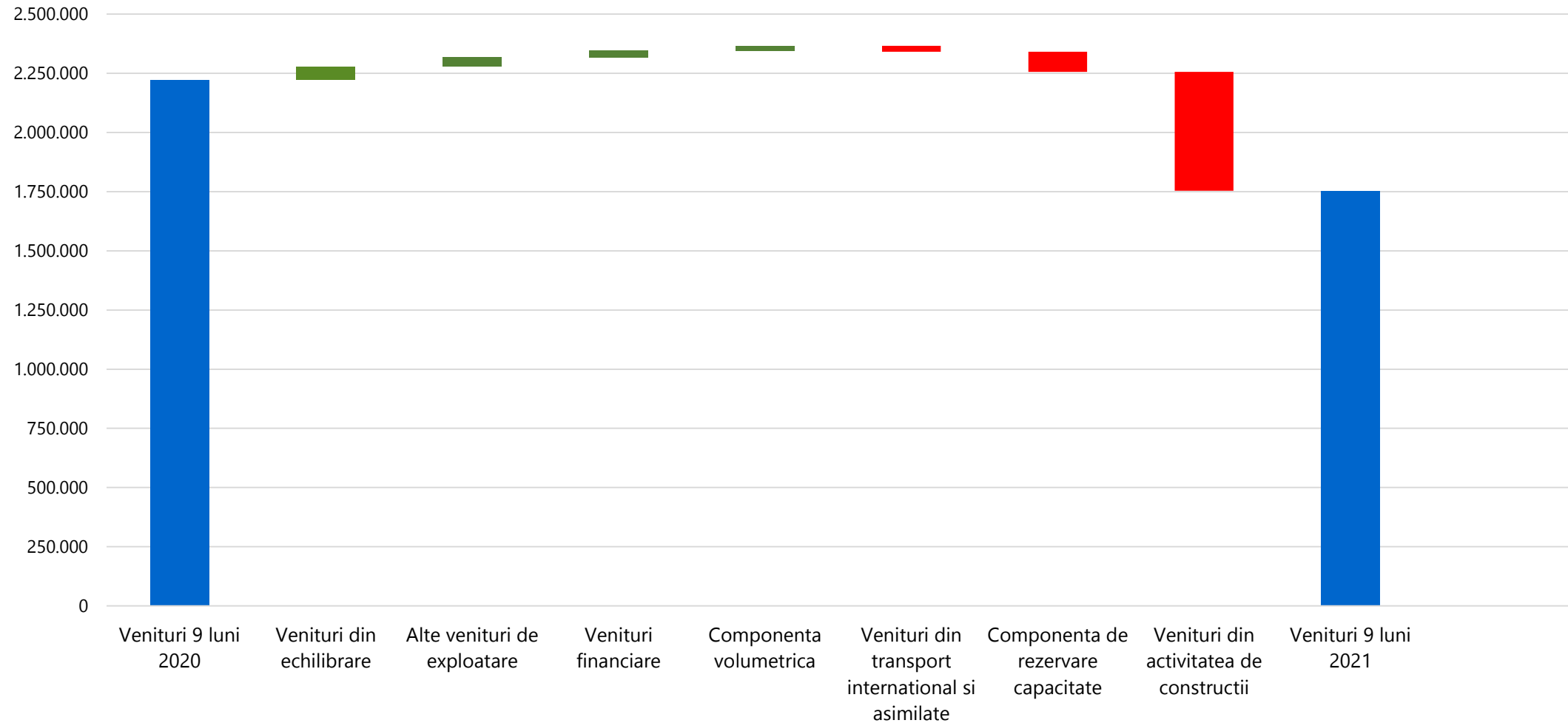
## 2. Situația poziției financiare individuale la 30.09.2021

MII LEI	30.09.2021	31.12.2020	Diferențe	
			Absolute	Relative
ACTIVE IMOBILIZATE	6.398.270	6.054.436	343.834	6%
ACTIVE CIRCULANTE	651.933	1.093.398	-441.465	-40%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>7.050.203</b>	<b>7.147.835</b>	<b>-97.632</b>	<b>-1%</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>3.798.523</b>	<b>3.782.142</b>	<b>16.381</b>	<b>0%</b>
DATORII PE TERMEN LUNG	2.705.161	2.665.413	39.748	1%
DATORII CURENTE	546.519	700.280	-153.761	-22%
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>3.251.680</b>	<b>3.365.693</b>	<b>-114.013</b>	<b>-3%</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>7.050.203</b>	<b>7.147.835</b>	<b>-97.632</b>	<b>-1%</b>



### 3. Factori de influență a veniturilor (1)

Venituri 9 luni 2021 vs. Venituri 9 luni 2020 (mii lei)



### 3. Factori de influență a veniturilor (2)

30.09.2021 comparativ cu 30.09.2020

**Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** scad cu **5%** față de realizările la 30 septembrie 2020, înregistrându-se o diminuare de **51.765 mii lei**.

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

- *veniturile obținute din componenta volumetrică* mai mari cu **20.459 mii lei** datorită:
  - tarifului de transport volumetric mai mic cu 0,05 lei/MWh, cu o influență negativă de 5.561 mii lei;
  - *cantității de gaze transportate* mai mare față 30 septembrie 2020 cu 17.231.620 MWh/1.517.237 mii mc (▲18%), cu o influență pozitivă de 26.020 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		Trim. I 2021	Trim. II 2021	Trim. III 2021	9 luni 2021	Trim. I 2020	Trim. II 2020	Trim. III 2020	9 luni 2020	Diferențe 9 luni 2021 vs 9 luni 2020
<b>Cantitate transportată pentru consumatori direcți</b>	MWh	12.444.925	17.514.347	24.473.145	54.432.417	11.545.026	14.786.601	17.109.847	43.441.474	10.990.943
	mii mc	1.070.759	1.710.309	2.264.326	5.045.394	1.078.004	1.378.194	1.577.358	4.033.556	1.011.838
<b>Cantitate transportată pentru distribuții</b>	MWh	35.471.660	13.874.381	7.450.060	56.796.101	32.693.087	10.936.870	6.925.467	50.555.424	6.240.677
	mii mc	3.311.074	1.196.531	690.784	5.198.390	3.039.364	1.012.381	641.246	4.692.991	505.399
<b>Total</b>	MWh	47.916.585	31.388.728	31.923.205	111.228.518	44.238.113	25.723.471	24.035.314	93.996.898	17.231.620
	mii mc	4.381.833	2.906.840	2.955.110	10.243.784	4.117.368	2.390.575	2.218.604	8.726.547	1.517.237

Scăderea tarifelor volumetrice la 30 septembrie 2021 față de 30 septembrie 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)

**30.09.2021 comparativ cu 30.09.2020**

- *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mici cu **84.974 mii lei** datorită:
  - *veniturilor din prima de licitație* mai mici cu 146.118 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 30 septembrie 2020 au fost de 159.127 mii lei iar la 30 septembrie 2021 de 13.010 mii lei;
  - *capacității rezervate* mai mare cu 12.128.773 MWh, cu influență pozitivă de 25.248 mii lei;
  - *tarifului de rezervare a capacității* mai mare cu 0,054 lei/MWh, cu influență pozitivă de 15.184 mii lei;
  - *venituri din depășire de capacitate* mai mari cu 20.711 mii lei. Valoarea veniturilor din depășiri de capacitate înregistrată la 30 septembrie 2020 este de 22.102 mii lei iar valoarea înregistrată la 30 septembrie 2021 este de 42.814 mii lei;
- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale și asimilate* mai mici cu **25.163 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 **37.913 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, în valoare de 28.508 mii lei.

*Veniturile din activitatea de echilibrare* au înregistrat o creștere de **55.754 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mare cu 67,61 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 106.029 mii lei;
- cantitate mai mică cu 806.629 MWh cu influență negativă de 50.275 mii lei;

*Veniturile din activitatea de construcții* mai mici cu **501.918 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.

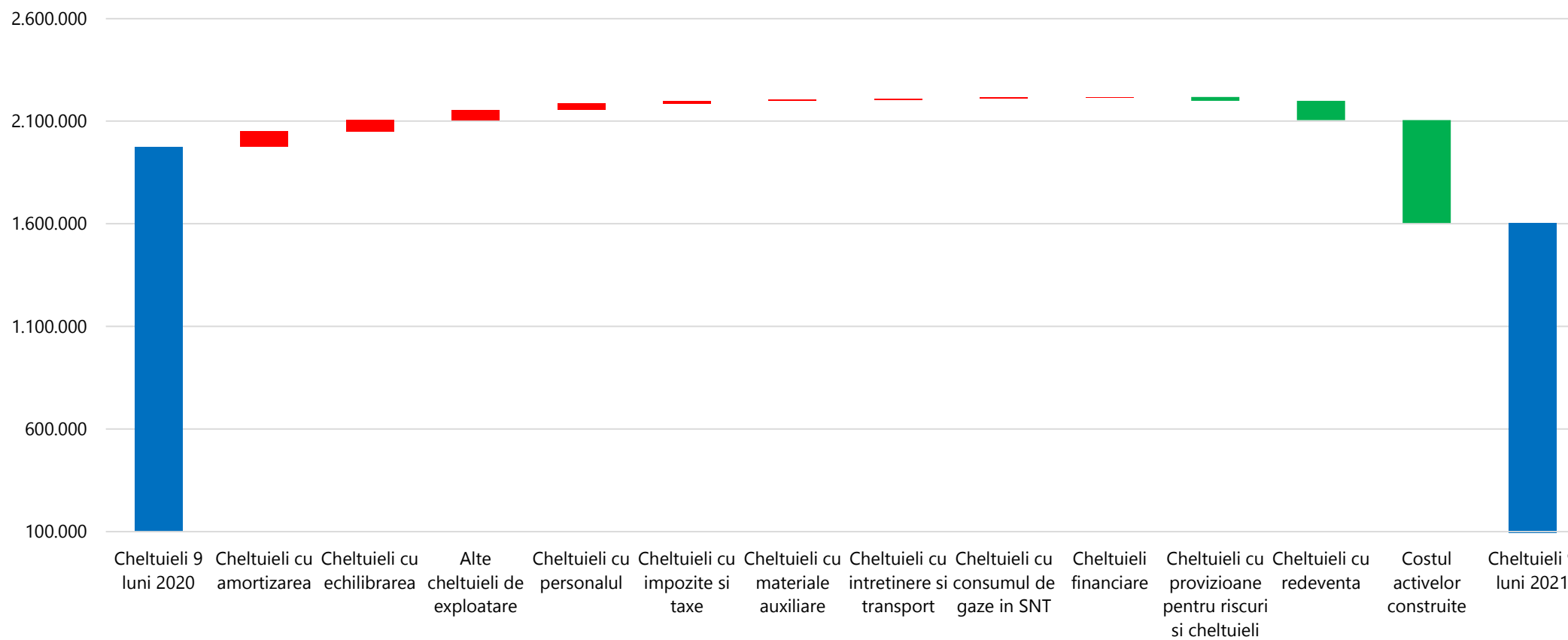
*Veniturile financiare* cu o influență pozitivă de **29.244 mii lei** în principal pe seama înregistrării actualizării valorii activelor reglementate cu rata inflației pentru 9 luni 2021 (47.719 mii lei la 30 septembrie 2021 față de 26.873 mii lei la 30 septembrie 2020).

	Trim. I 2021	Trim. II 2021	Trim. III 2021	9 luni 2021	Trim. I 2020	Trim. II 2020	Trim. III 2020	9 luni 2020
Venituri din transport intern gaze naturale (mii lei), din care:	421.450	198.716	193.646	813.812	474.268	203.556	200.503	878.327
- Componenta volumetrică	69.958	45.828	46.608	162.394	66.800	38.842	36.294	141.936
- Componenta de rezervare capacitate	351.492	152.888	147.037	651.417	407.469	164.713	164.210	736.391



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

Cheltuieli 9 luni 2021 vs. 9 luni 2020 (mii lei)



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

30.09.2021 comparativ cu 30.09.2020

**Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu **9%** față de 30 septembrie 2020, nivelul acestora fiind cu **72.901 mii lei** mai mare.

**Societatea a înregistrat economii de 112.197 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- **cheltuieli cu redevența pentru concesionarea SNT**: 93.038 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**: 19.159 mii lei;

**S-au înregistrat depășiri de 185.097 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- **consum de gaze naturale pe sistemul de transport** 4.926 mii lei, din cauza a doi factori:
  - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mare față de 30 septembrie 2020 cu 113.410 MWh, cu o influență negativă de 12.600 mii lei;
  - prețul mediu de achiziție realizat mai mic față de cel realizat la 30 septembrie 2020 cu 13,64 lei/MWh cu o influență pozitivă de 7.674 mii lei;

		Trim. I 2021	Trim. II 2021	Trim. III 2021	30.09.2021	Trim. I 2020	Trim. II 2020	Trim. III 2020	30.09.2020	Diferente 9 luni 2021 vs 9 luni 2020
Cantități consum de gaze naturale în SNT	MWh	261.899	192.303	108.463	562.664	240.122	117.996	91.136	449.254	113.410
	mii m <sup>3</sup>	24.711	17.684	9.891	52.286	23.272	12.030	9.243	44.545	7.741

- **cheltuieli cu personalul**: 31.658 mii lei;
- **cheltuieli cu amortizarea**: 74.873 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor majore de investiții;
- **cheltuieli cu întreținere și transport**: 5.432 mii lei;
- **cheltuieli cu materiale auxiliare**: 6.921 mii lei;
- **cheltuieli cu impozitul pe monopol și alte impozite și taxe**: 12.364 mii lei;
- **alte cheltuieli de exploatare**: 48.924 mii lei, în principal pe seama creșterii ajustărilor cu deprecierea activelor curente cu 45.160 mii lei

**Cheltuielile financiare** au înregistrat o creștere de **2.535 mii lei** în principal pe seama cheltuielilor cu dobânda necapitalizată aferentă utilizării creditului pentru finanțarea activității curente.

**Comparativ cu realizările la 30 septembrie 2020 profitul brut realizat la 30 septembrie 2021 este mai mic cu 39%, respectiv cu 97.956 mii lei.**

## 5. Situația rezultatului global consolidat la 30.09.2021

MII LEI	consolidat 30.09.2021	consolidat 30.09.2020	Modificări 2021/2020	
			Absolute	Relative
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	955.092	1.015.867	-60.775	-6%
Venituri din activitatea de echilibrare	203.780	148.026	55.754	38%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	516.188	1.018.106	-501.918	-49%
Venituri financiare	95.749	55.008	40.741	74%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	879.222	803.441	75.781	9%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	203.780	148.026	55.754	38%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	516.188	1.018.106	-501.918	-49%
Cheltuieli financiare	27.559	18.061	9.498	53%
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>144.060</b>	<b>249.372</b>	<b>-105.312</b>	<b>-42%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	38.562	43.491	-4.929	-11%
<b>Profit net aferent perioadei</b>	<b>105.498</b>	<b>205.881</b>	<b>-100.383</b>	<b>-49%</b>

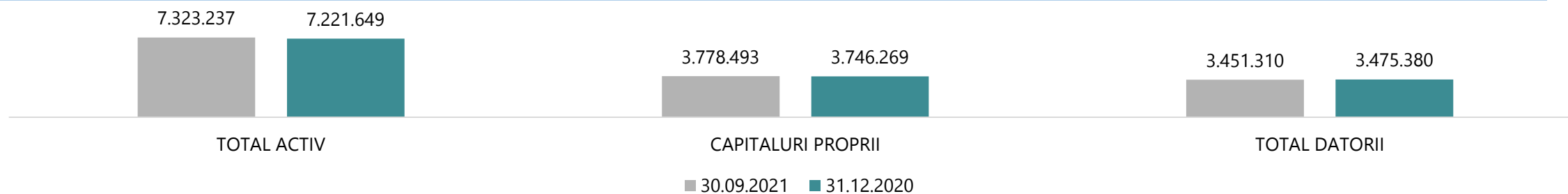
Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz. Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL. Din anul 2018, urmare 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 poziției financiare consolidate la 30.09.2021

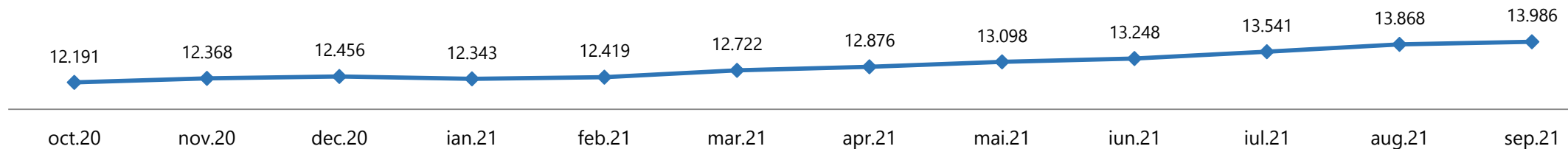
MII LEI	30.09.2021	31.12.2020	Diferențe	
			Absolute	Relative
ACTIVE IMOBILIZATE	6.476.873	6.060.659	416.214	7%
ACTIVE CIRCULANTE	846.364	1.160.990	-314.626	-27%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>7.323.237</b>	<b>7.221.649</b>	<b>101.588</b>	<b>1%</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>3.778.493</b>	<b>3.746.269</b>	<b>32.224</b>	<b>1%</b>
INTERESE CARE NU CONTROLEAZA	<b>93.434</b>	-	<b>93.434</b>	<b>X</b>
DATORII PE TERMEN LUNG	2.892.478	2.772.114	120.364	4%
DATORII CURENTE	558.832	703.266	-144.434	-20%
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>3.451.310</b>	<b>3.475.380</b>	<b>-24.070</b>	<b>-1%</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>7.323.237</b>	<b>7.221.649</b>	<b>101.588</b>	<b>1%</b>



Variația indicatorilor economico-financiarilor consolidați la 30 septembrie 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 septembrie 2021 comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2020.

## 7. Factori cheie ai activității (1)

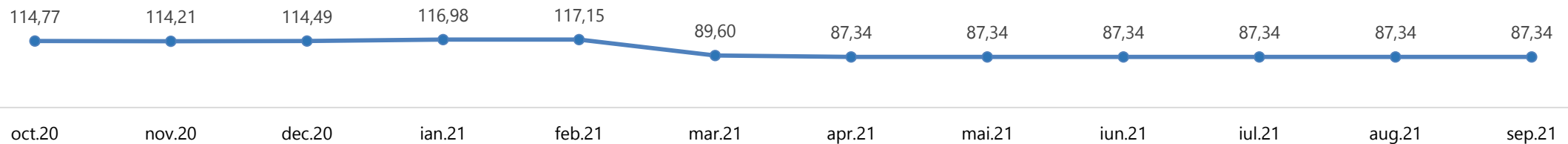
Gaze naturale vehiculate (inclusiv înmagazinare) - mil. mc - rolling 12 luni



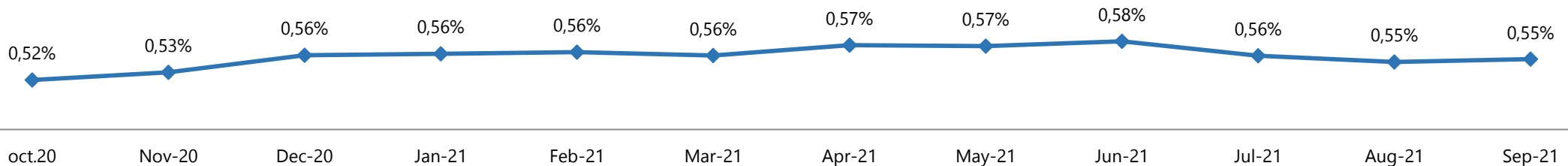
		Trim. I 2021	Trim. II 2021	Trim. III 2021	9 luni 2021	Trim. I 2020	Trim. II 2020	Trim. III 2020	9 luni 2020	
<b>Gaze vehiculate, din care:</b>	MWh	47.134.887,33	31.346.775,90	31.807.368,87	110.289.032,09	47.134.887,33	31.346.775,90	31.807.368,87	94.127.130	
	mii m <sup>3</sup>	4.405.724,98	2.926.858,87	2.966.137,77	10.298.721,63	4.405.724,98	2.926.858,87	2.966.137,77	8.769.075	
	<b>- înmagazinare</b>	MWh	33.800,00	7.065.278,68	12.852.558,21	19.951.636,89	33.800,00	7.065.278,68	12.852.558,21	12.442.990
		mii m <sup>3</sup>	2.366,68	664.115,21	1.209.102,32	1.875.584,20	2.366,68	664.115,21	1.209.102,32	1.172.791
<b>Pondere înmagazinare în gaze vehiculate</b>		0,07%	22,54%	40,41%	18,09%	0,07%	22,54%	40,41%	13,22%	

## 7. Factori cheie ai activității (2)

Preț (lei/MWH) pentru consum tehnologic



Consum tehnologic în total gaze vehiculate (rolling 12 luni)



		Trim I 2021	Trim II 2021	Trim III 2021	9 luni 2021	Trim I 2020	Trim II 2020	Trim III 2020	9 luni 2020
<b>Consum tehnologic, materiale si consumabile utilizate, din care:</b>	Mii lei	37.752	26.102	22.186	86.040	30.643	19.353	24.197	74.193
▪ <b>consum si pierderi tehnologice pe sistemul de transport</b>	Mii lei	28.147	17.219	9.473	54.839	25.883	13.473	10.557	49.913
▪ <b>- cantitate consum tehnologic</b>	MWh	261.899	192.303	108.463	562.665	240.122	117.996	91.136	449.254
▪ <b>materiale auxiliare</b>	Mii lei	7.442	8.076	12.554	28.072	3.814	5.327	12.702	21.843
▪ <b>alte cheltuieli materiale</b>	Mii lei	2.163	808	158	3.129	946	553	938	2.437

# Principalii indicatori economici și financiari realizați în trimestrul III 2021 comparativ cu perioada similară a anului 2020



## PRINCIPALII INDICATORI

MII LEI	Trim. III 2021	Trim. III 2020	Diferențe Trim. III 2021/Trim. III 2020	
			Absolute	Relative
Venituri din activitatea de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	253.756	247.322	6.434	3%
Venituri din activitatea de transport intern	193.646	200.503	-6.857	-3%
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	28.002	27.847	155	1%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și activitatea de construcții conform cu IFRIC12	298.900	278.742	20.158	7%
<b>Rezultatul din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>-45.143</b>	<b>-31.421</b>	<b>-13.722</b>	<b>-31%</b>
Venituri din activitatea de echilibrare	61.721	36.073	25.648	71%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	61.721	36.073	25.648	71%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	170.341	345.105	-174.764	-51%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	170.341	345.105	-174.764	-51%
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>-45.143</b>	<b>-31.421</b>	<b>-13.722</b>	<b>-31%</b>
Venituri financiare	30.185	7.731	22.454	290%
Cheltuieli financiare	6.451	5.230	1.221	23%
<b>Rezultat financiar</b>	<b>23.734</b>	<b>2.502</b>	<b>21.232</b>	<b>849%</b>
<b>REZULTATUL BRUT</b>	<b>-21.409</b>	<b>-28.919</b>	<b>7.510</b>	<b>31%</b>
<b>Impozit pe profit</b>	<b>7.845</b>	<b>-2.547</b>	<b>10.392</b>	<b>x</b>
<b>REZULTATUL NET</b>	<b>-29.254</b>	<b>-26.372</b>	<b>-2.882</b>	<b>-11%</b>

**Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu **3%** față de realizările din trimestrul III 2020, înregistrându-se o creștere de **6.434 mii lei**.

**Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu **7%** față de trimestrul III 2020, nivelul acestora fiind cu **20.158 mii lei** mai mare.

## INFRASTRUCTURA ACTUALĂ A SNT



- ❑ 14.012 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;
- ❑ 1.137 stații de măsurare gaze (1.242 direcții măsurare);
- ❑ 4 stații de măsurare a gazelor amplasate pe conductele de transportul internațional de gaze( Isaccea tranzit II, Isaccea tranzit III, Negru Voda II și Negru Voda III)
- ❑ 6 stații de măsurare a gazelor din import/export (Giurgiu, Medieșu Aurit, Isaccea I, Isaccea II, Negru Vodă I, Negru Voda II);
- ❑ 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

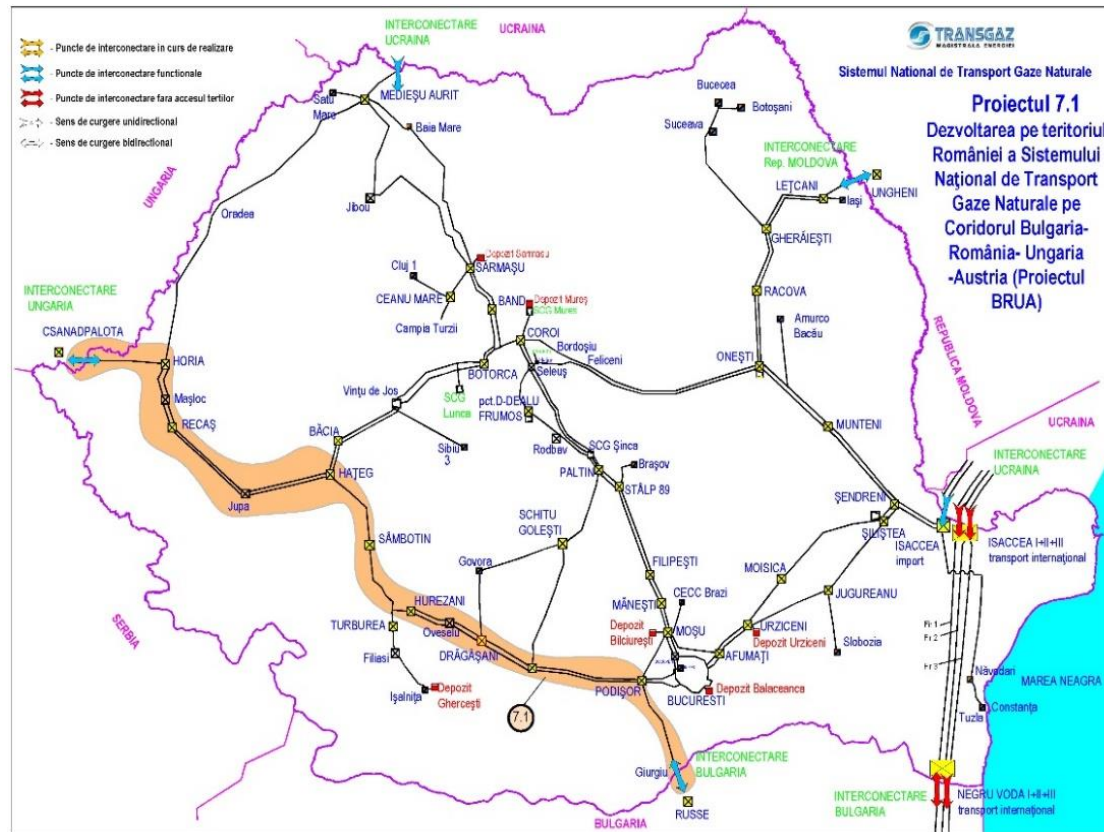
Un sistem de transport modernizat și competitiv, care asigură un grad ridicat de interconectare, flexibilitate și acces la mai multe surse de aprovizionare.

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



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 <b>finalizat</b>	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 <b>finalizat</b>	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	Aproape finalizat	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)

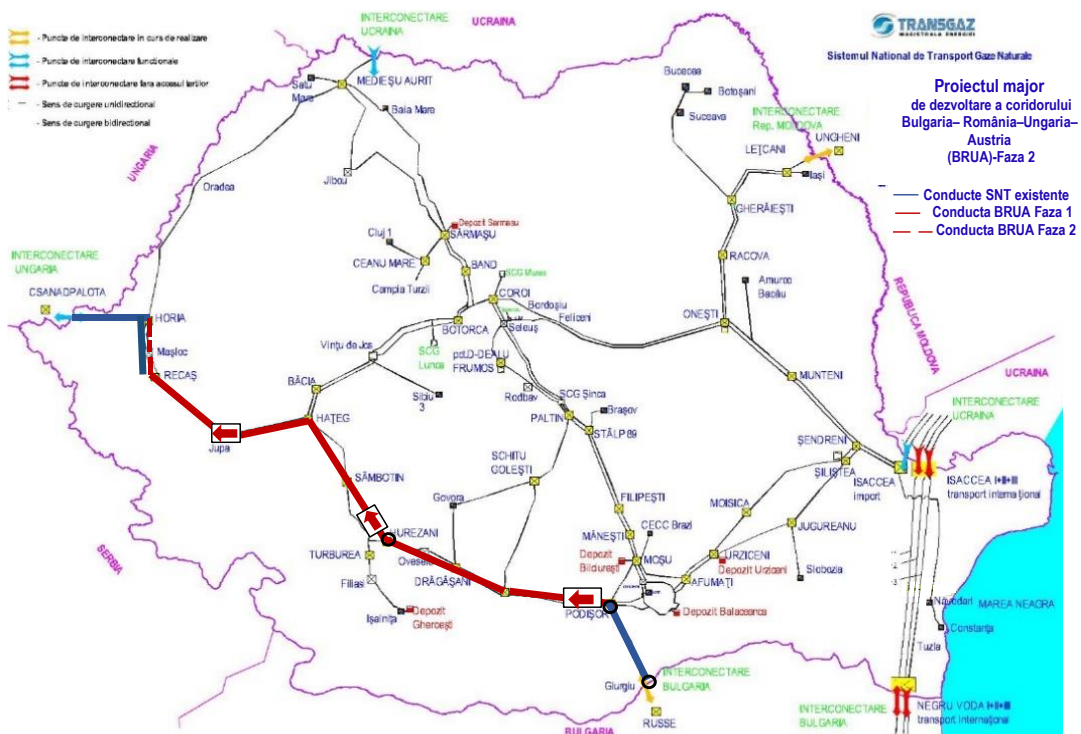
### Costuri totale estimate :

- 478,6 mil. Euro

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

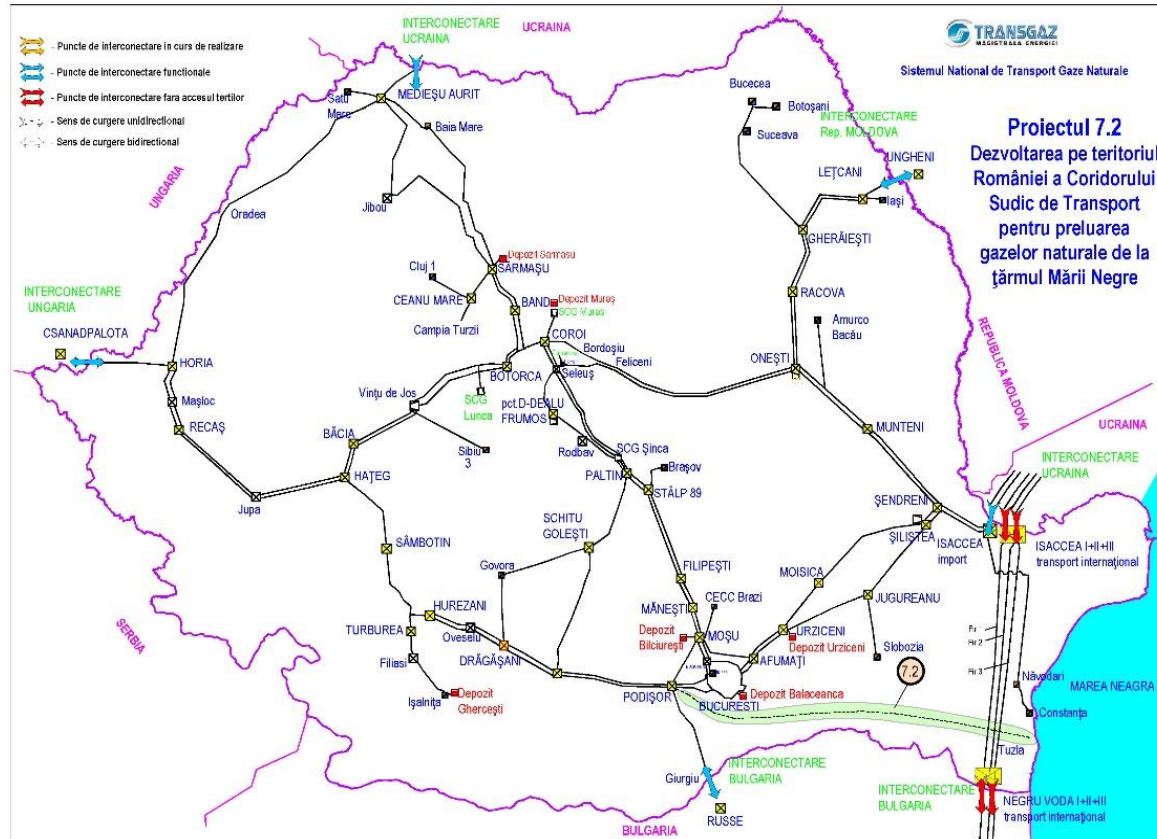
### Investiții necesare:

- 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:**

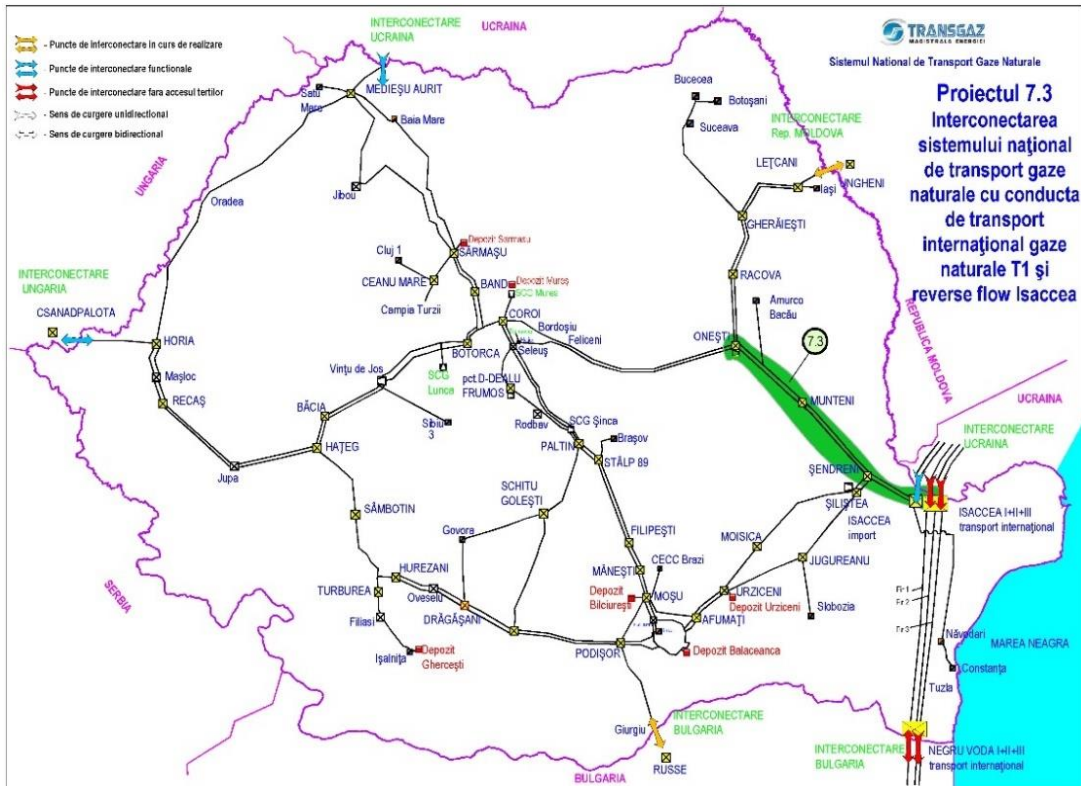
- crearea unei infrastructuri de transport pentru preluarea gazelor naturale ce urmează a fi produse în Marea Neagră

**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

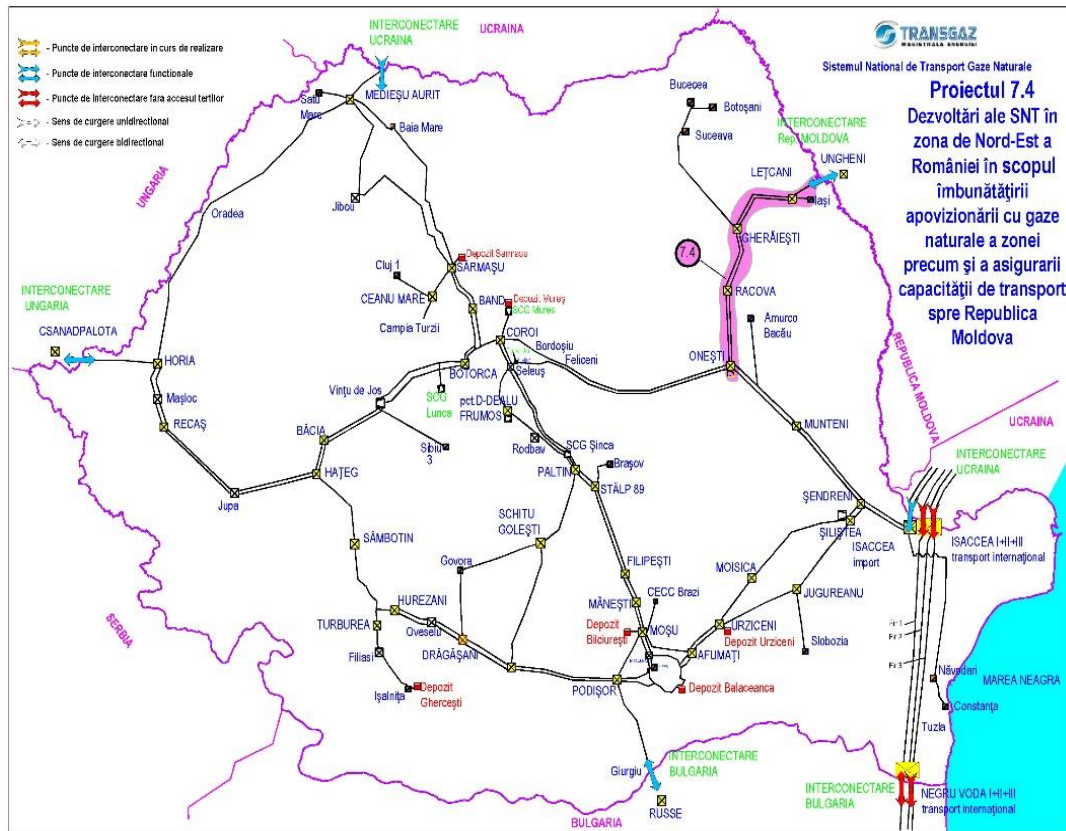
- modernizare SCG Siliștea, NT Siliștea
- modernizare SCG Onești, NT Onești
- modernizare SCG Șendreni, NT Șendreni

### Costuri totale:

- 77,7 mil. Euro

Decizie finală de investiție – 2018

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



### 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

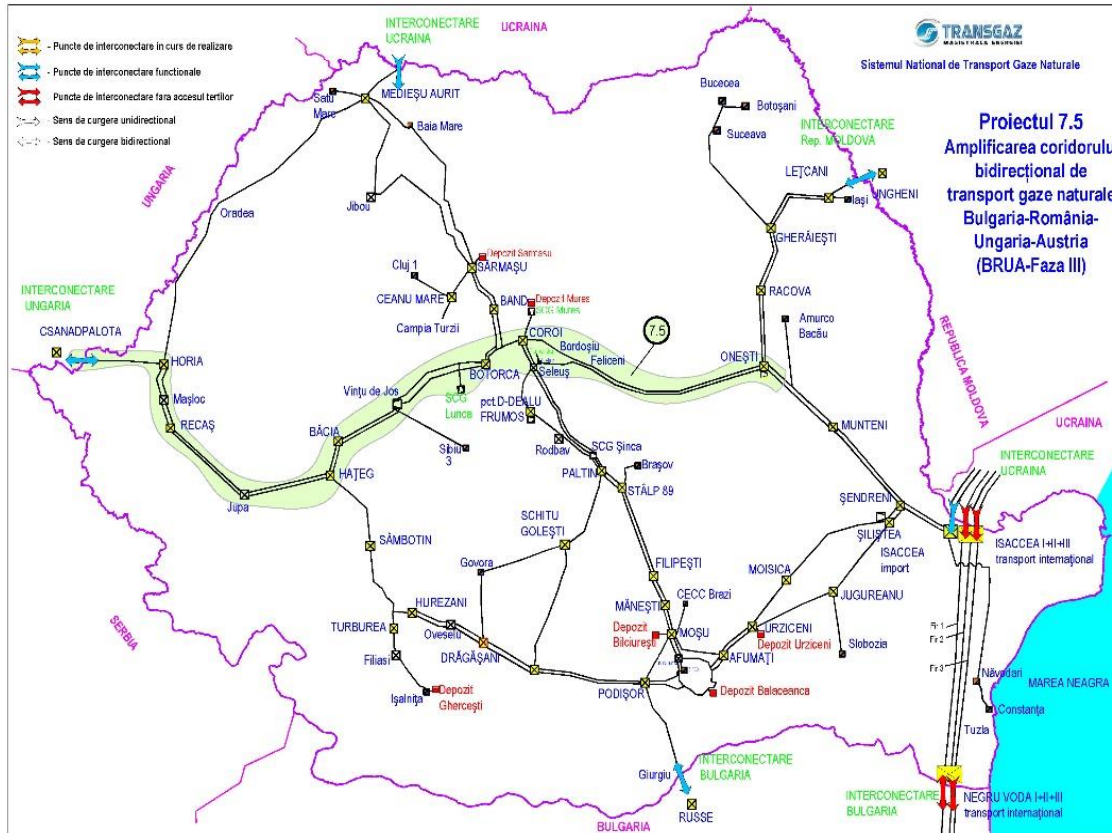
### Investiții necesare:

- 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

Punere în funcțiune – 2021 – FINALIZATĂ



**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

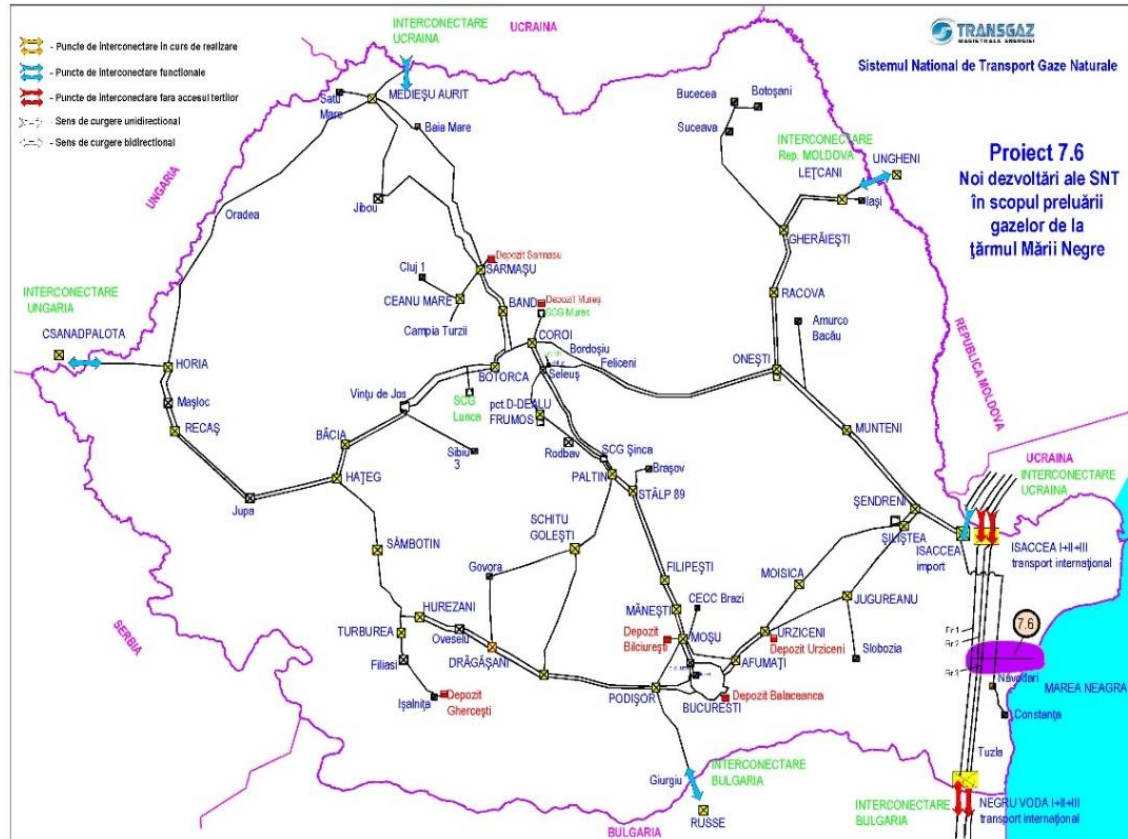
### Creșterea capacității:

- 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

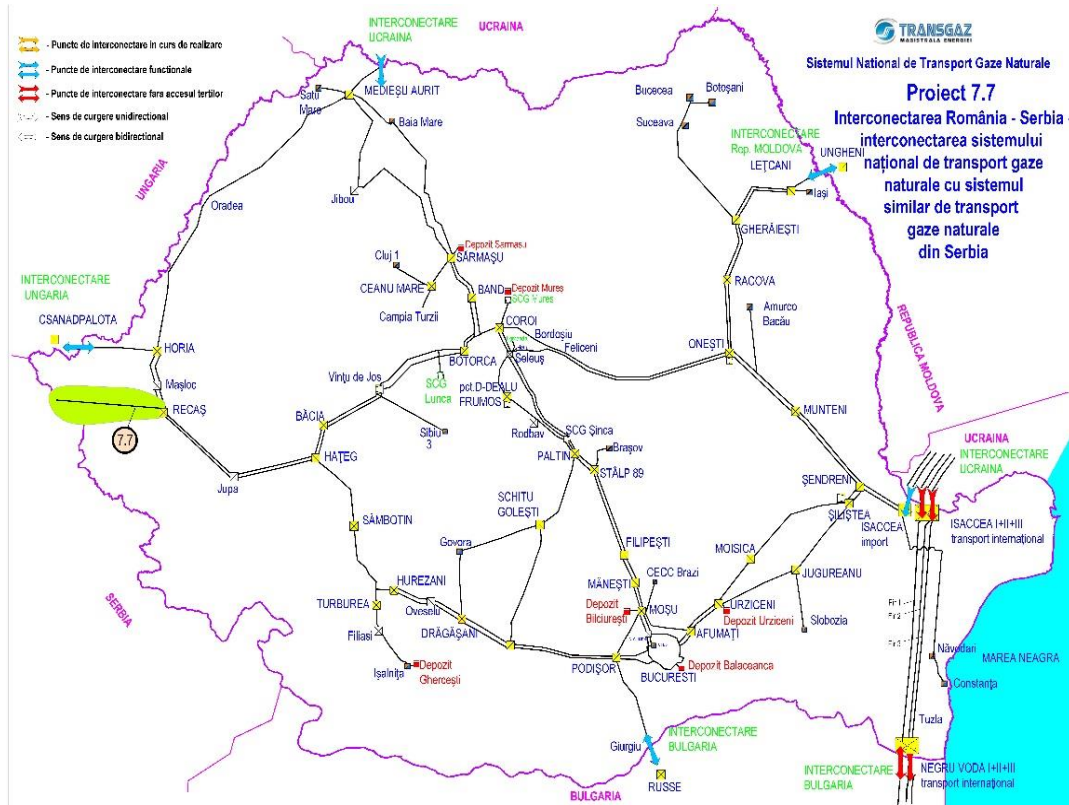
### Investiții necesare:

- 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**



**Proiect 7.7**  
**Interconectarea România - Serbia -**  
**interconectarea sistemului**  
**național de transport gaze**  
**naturale cu sistemul**  
**similar de transport**  
**gaze naturale**  
**din Serbia**

**Scop:**

- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

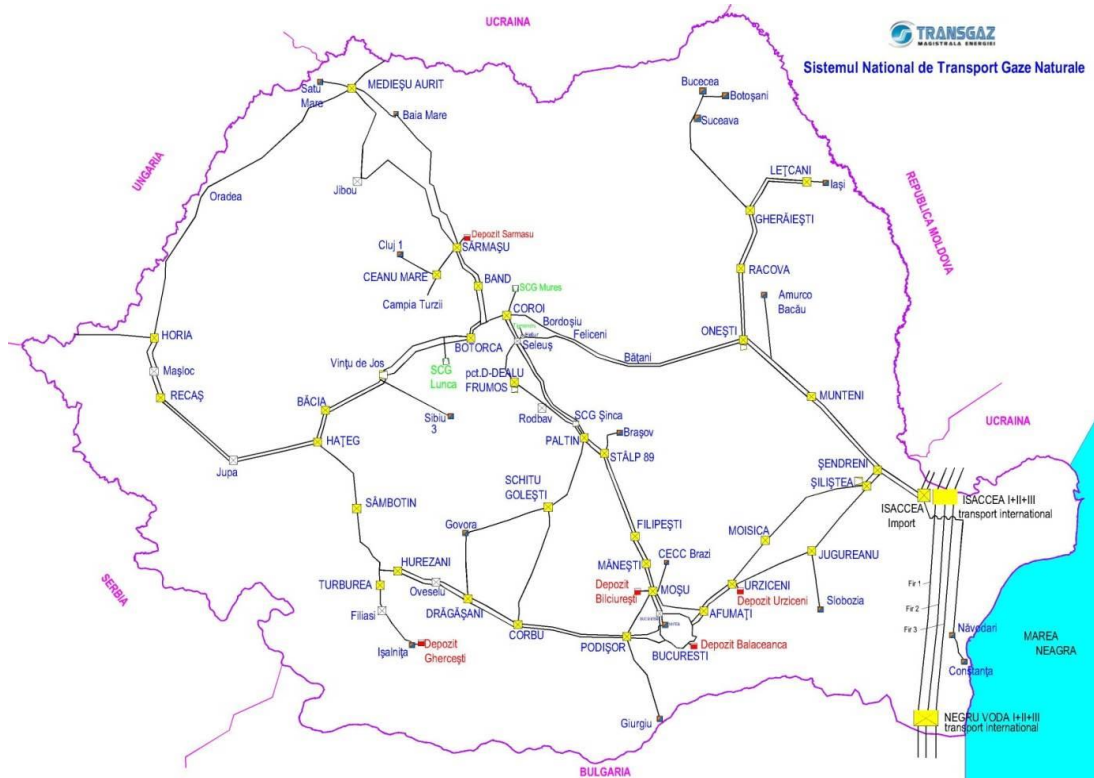
**Investiții necesare:**

- 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

**Punere în funcțiune estimată – 2023**



### Scop:

- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

### Investiții necesare:

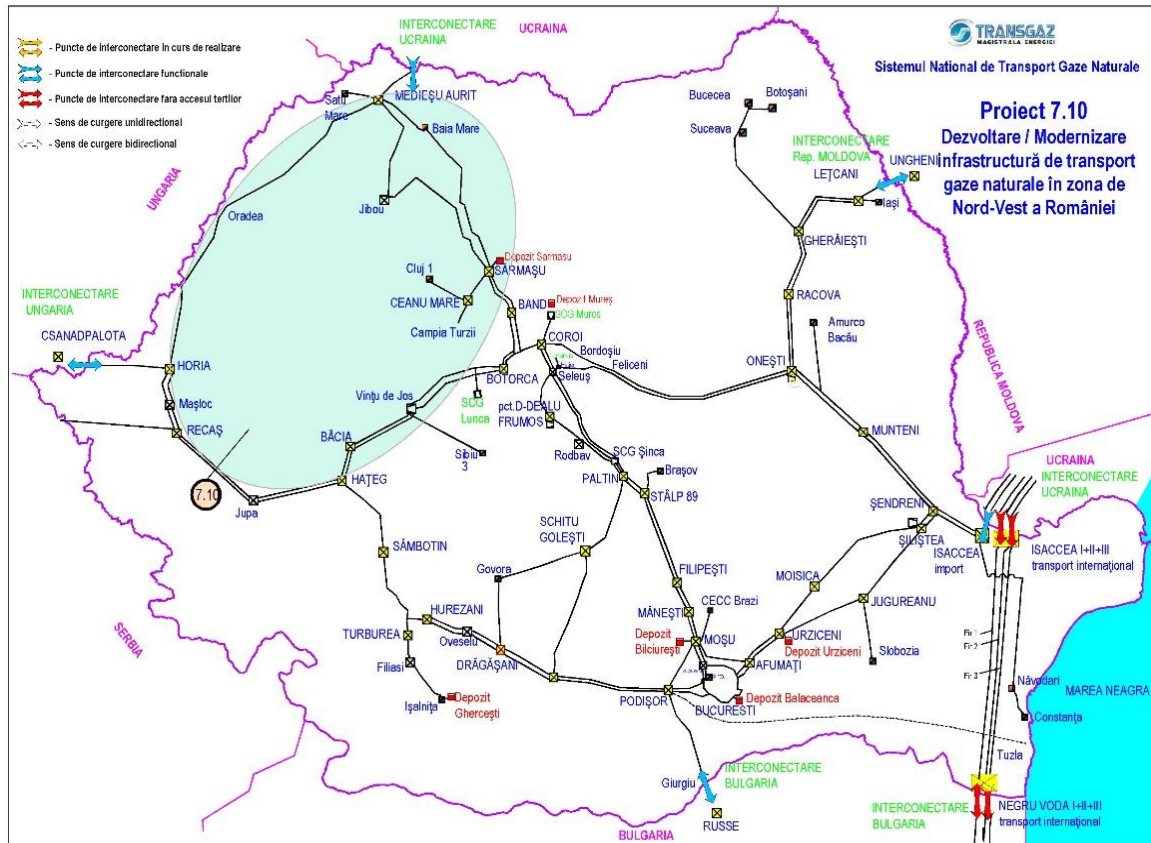
- construirea unei stații noi de măsurare gaze naturale în incinta stației existente

### 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:

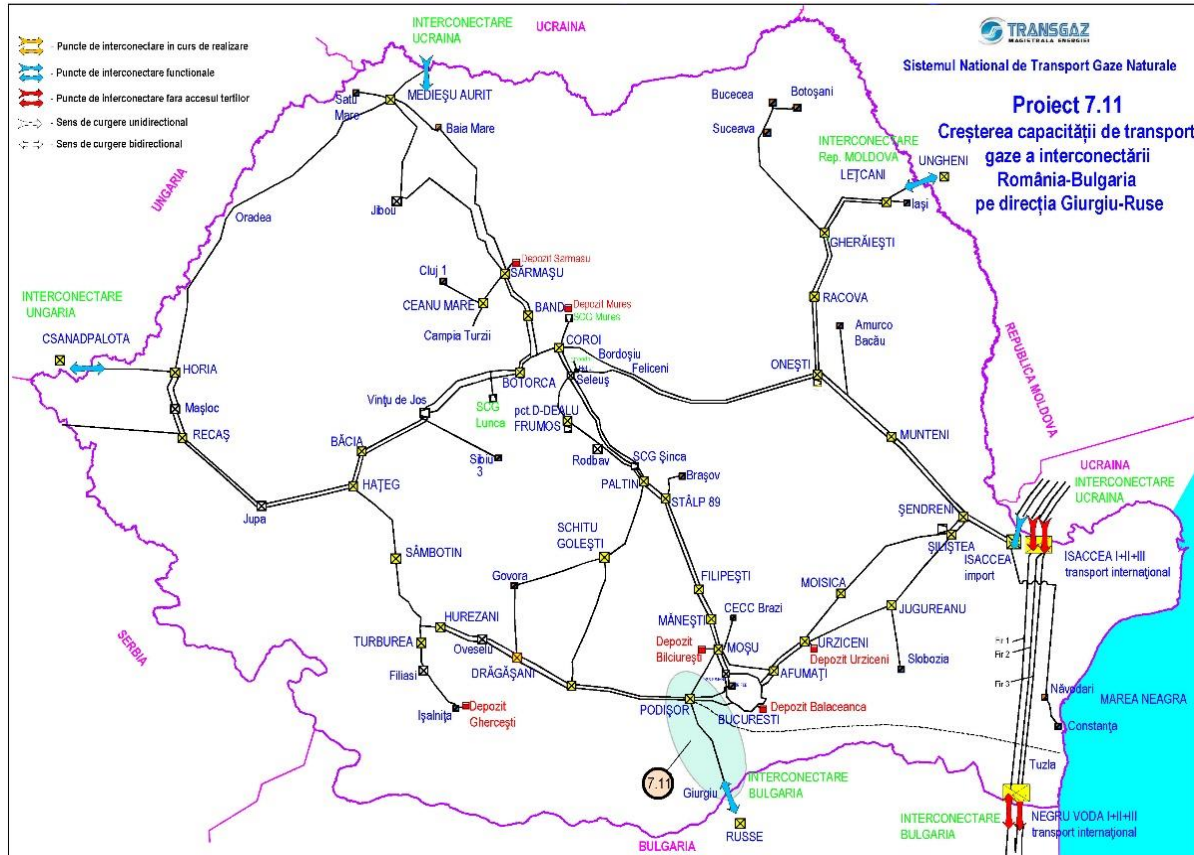
- crearea de noi capacități de transport gaze naturale

### Investiții necesare:

- construirea unei conducte de transport gaze naturale și a instalațiilor aferente pe direcția Horia–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:**

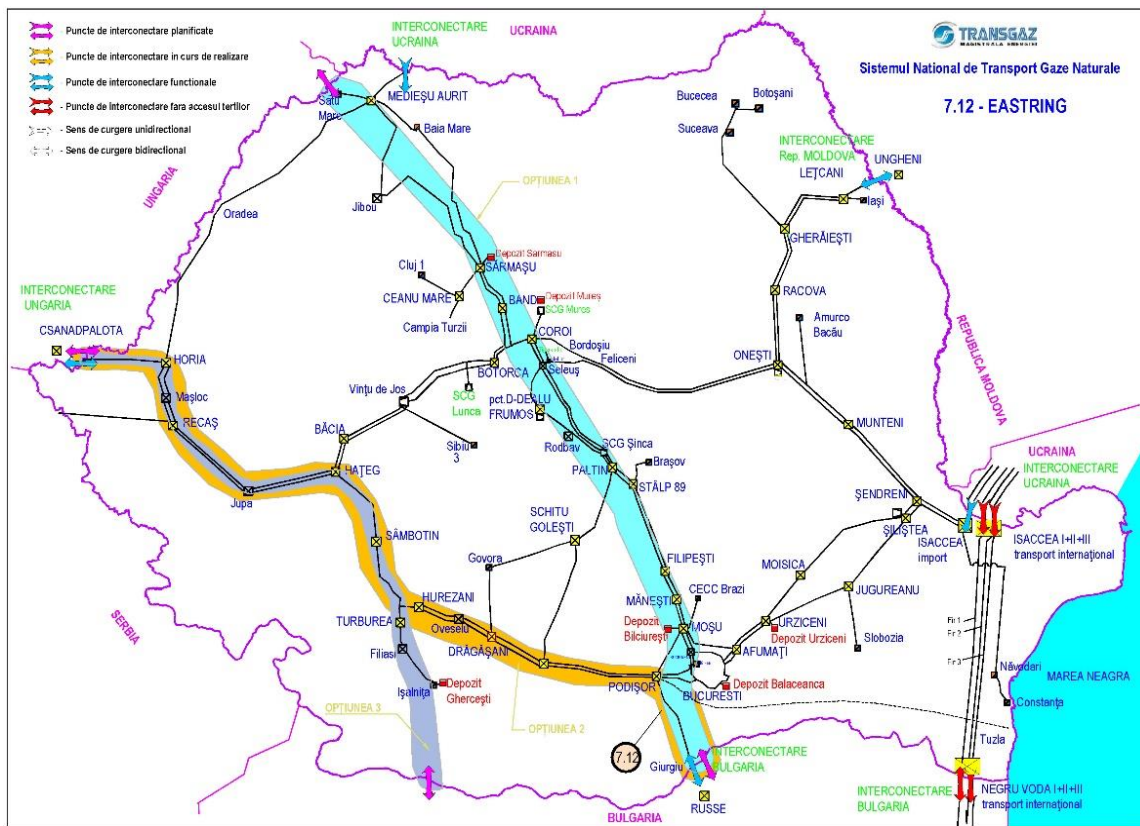
- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

**Investiții necesare:**

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

**Costuri totale estimate:**

- 51,8 mil. Euro



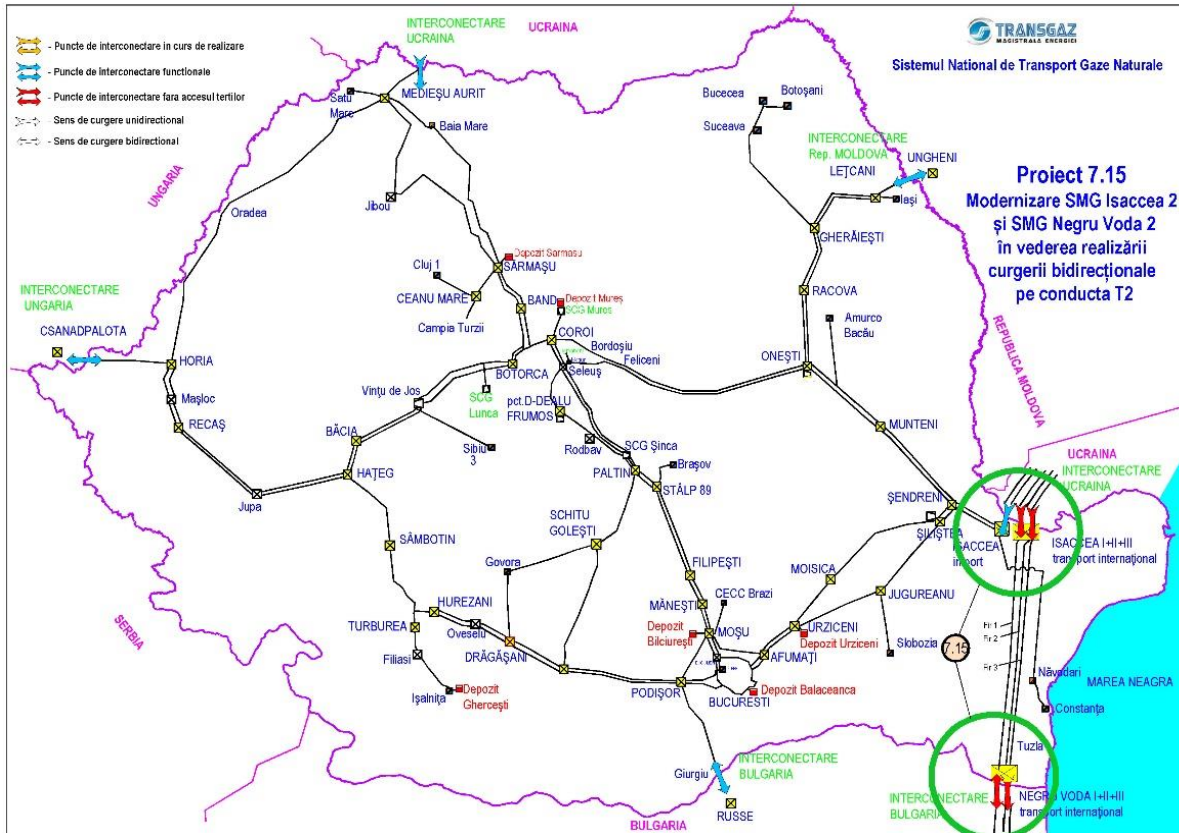
**Punere în funcțiune estimată – 2027 – Faza 1**  
**2030 – Faza 2**

### 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

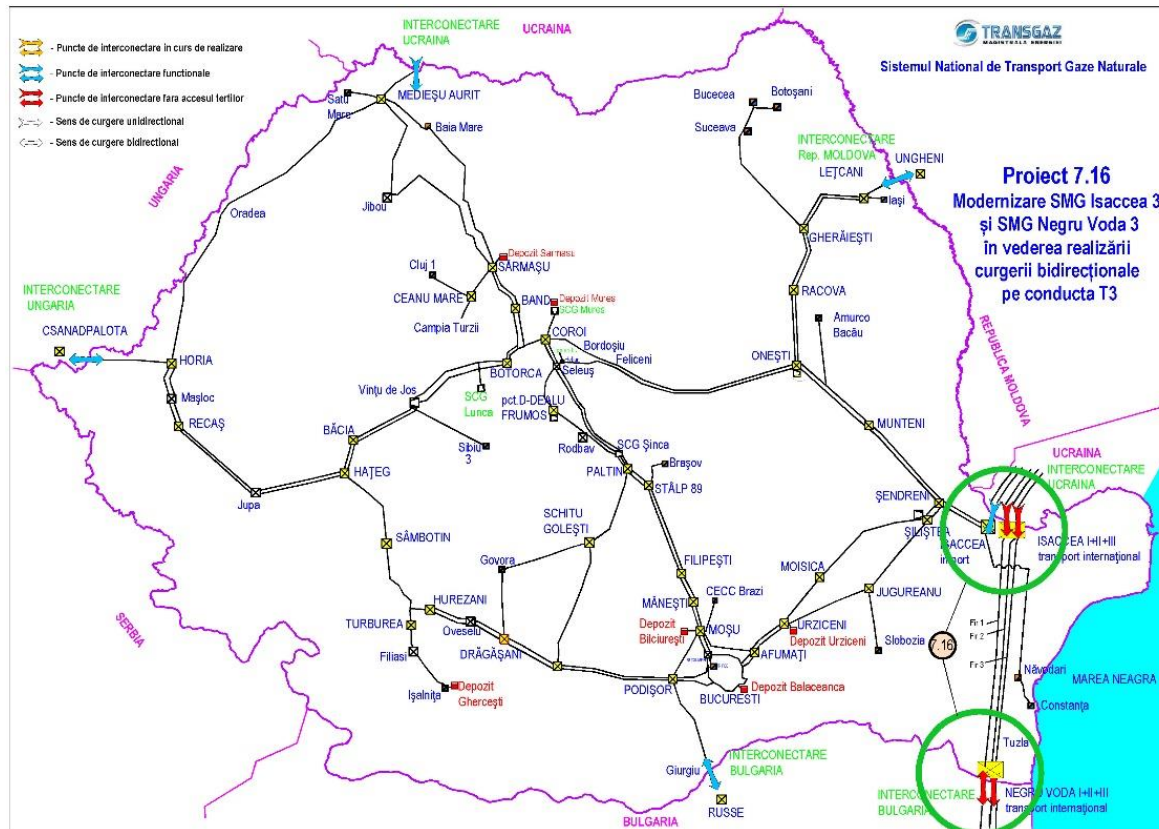
**Investiții necesare:**

- 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:

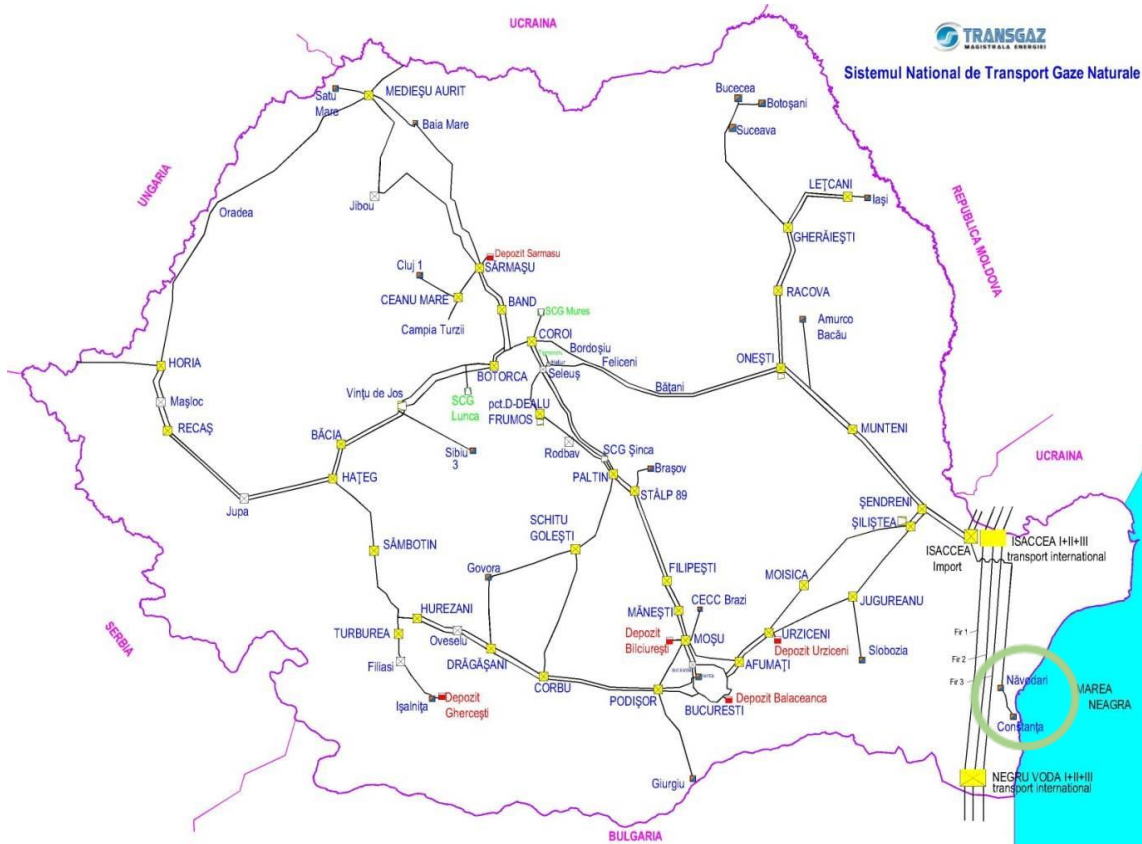
- modernizarea stațiilor de măsurare gaze naturale existente

### 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/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

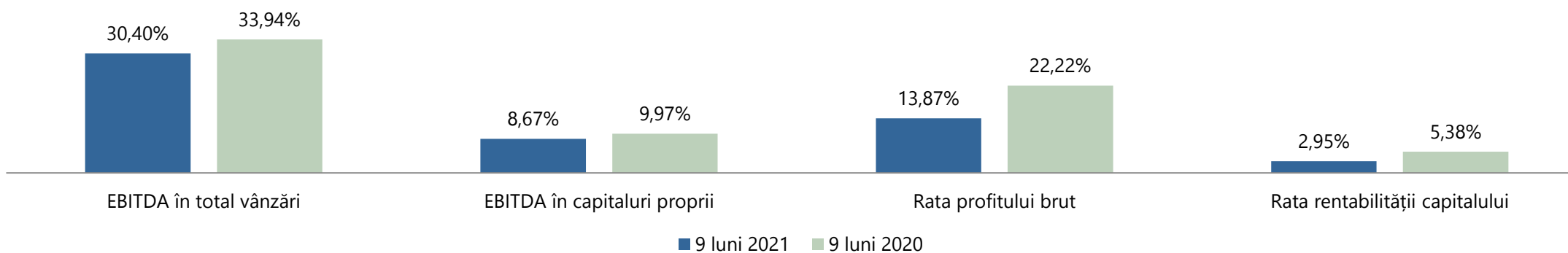
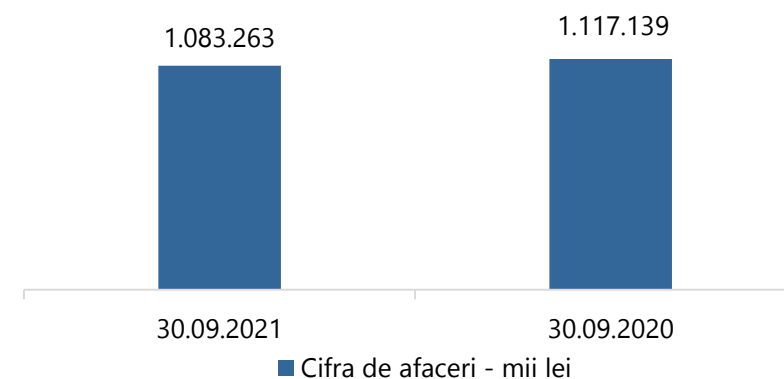
### Valoare :

- 93 milioane Euro

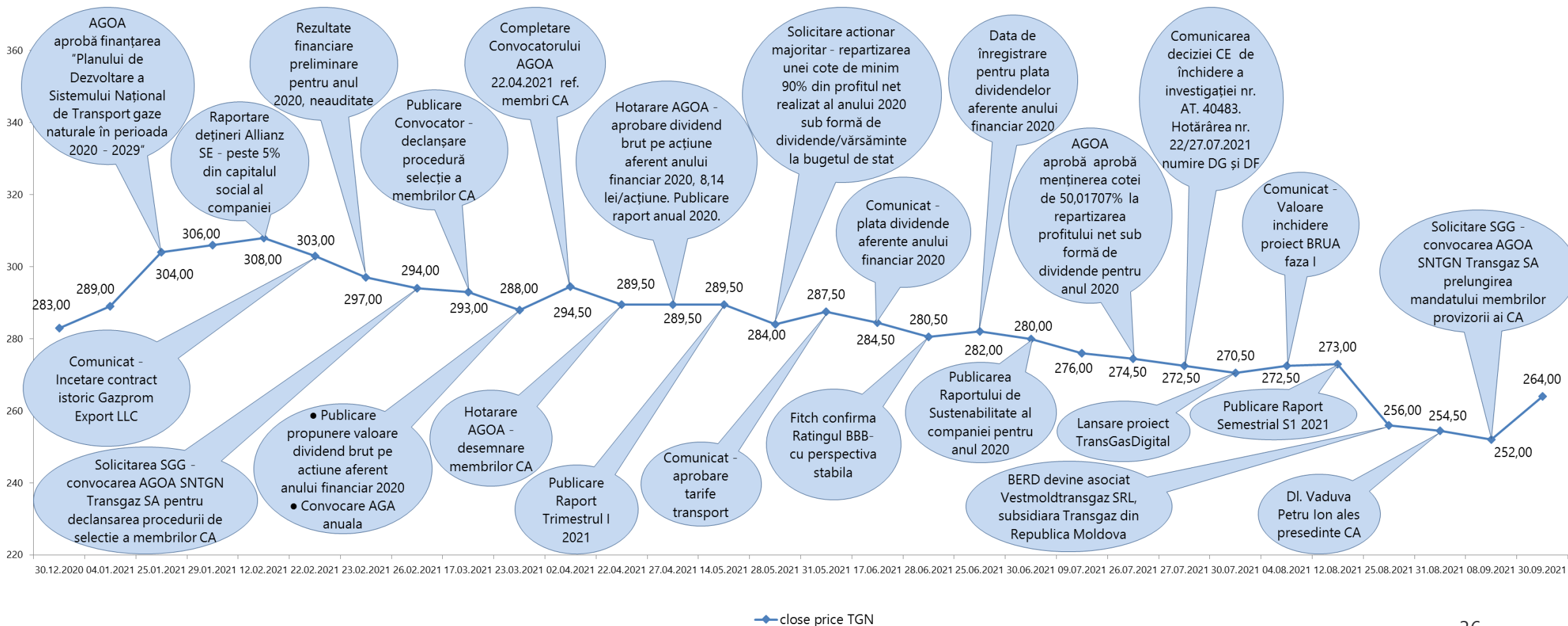
## 8. Principalii indicatori

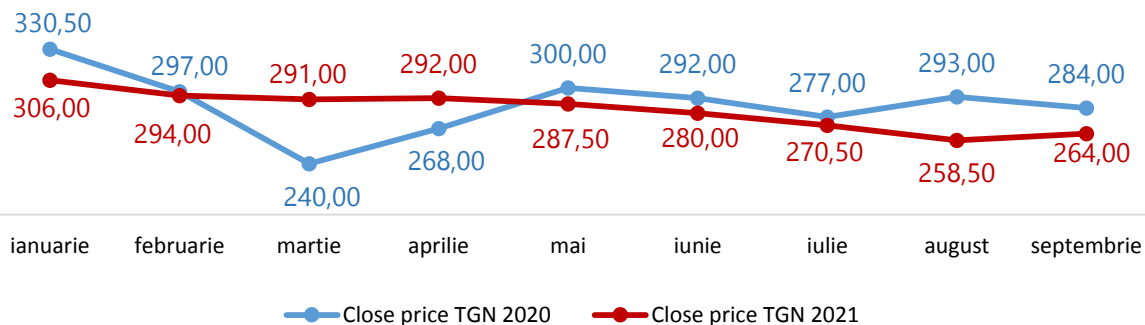
30.09.2021 comparativ cu 30.09.2020

	9 luni 2021	9 luni 2020
EBITDA în total vânzări	30,40%	33,94%
EBITDA în capitaluri proprii	8,67%	9,97%
Rata profitului brut	13,87%	22,22%
Rata rentabilității capitalului	2,95%	5,38%
Lichiditatea curentă	1,19	1,64
Lichiditatea imediată	0,83	1,06
Gradul de îndatorare	40,35%	31,15%
Rata de acoperire a dobânzii	5,22	18,58
Viteza de rotație a debitelor - zile	170,46	151,53
Viteza de rotație a creditelor - zile	52,42	58,65

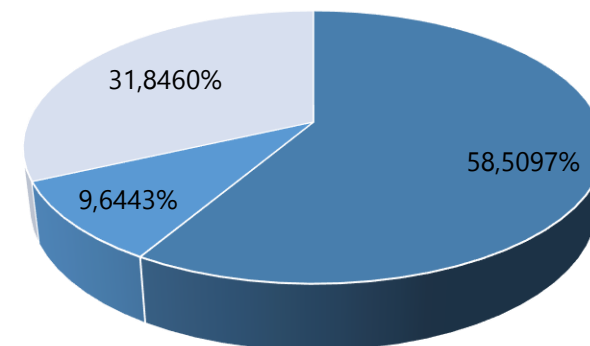


## Principalele evenimente cu impact asupra prețului acțiunii TGN în perioada de nouă luni încheiată la 30.09.2021



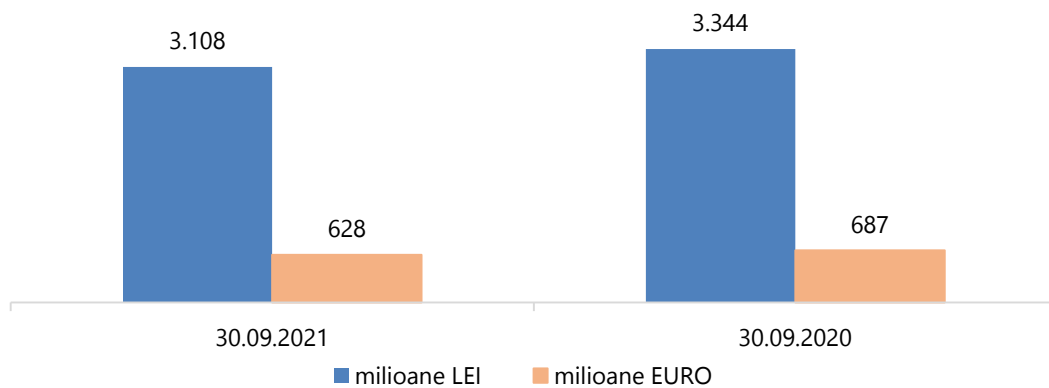


Structura acționariatului la data de 30 septembrie 2021



■ Statul Român prin SGG   ■ Persoane fizice   ■ Persoane Juridice

Capitalizarea bursieră



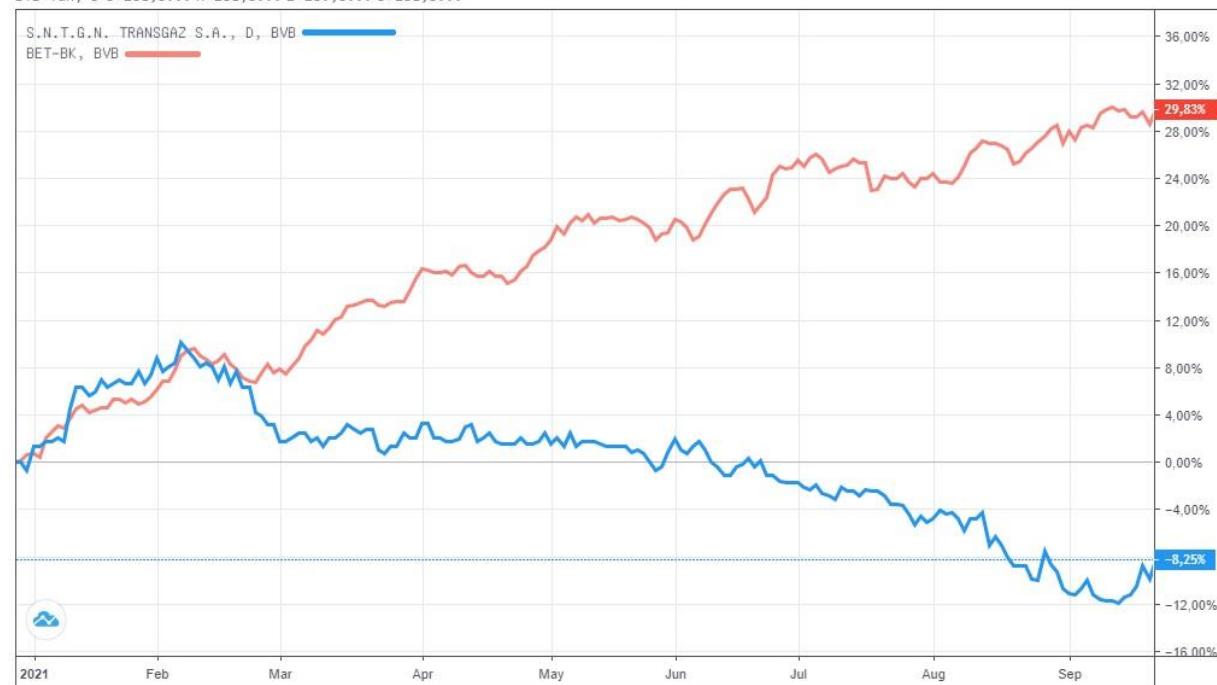
# Evoluția TGN pe bursă (3)

Published on TradingView.com, October 06, 2021 14:26:12 EEST  
BVB:TGN, D 0:261,5000 H:261,5000 L:260,5000 C:261,5000



TradingView

Published on TradingView.com, October 06, 2021 14:32:41 EEST  
BVB:TGN, D 0:261,5000 H:261,5000 L:260,5000 C:261,5000



TradingView

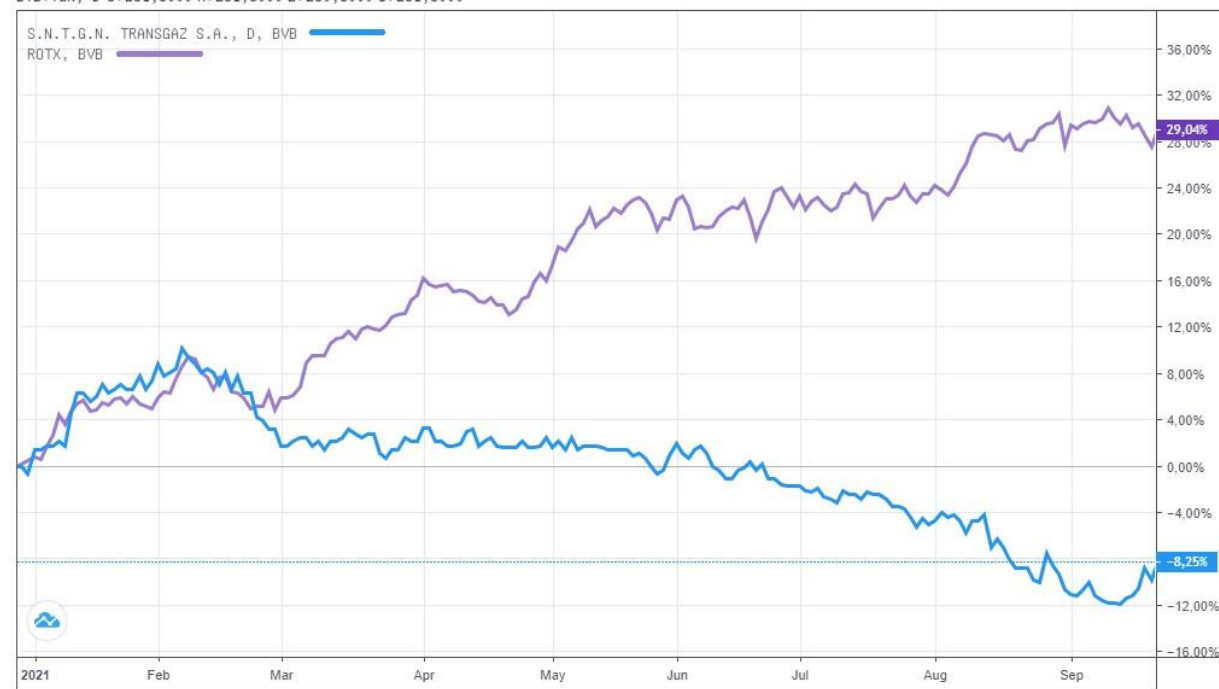
# Evoluția TGN pe bursă (4)

Published on TradingView.com, October 06, 2021 14:27:04 EEST  
BVB:TGN, D O:261,5000 H:261,5000 L:260,5000 C:261,5000



TradingView

Published on TradingView.com, October 06, 2021 14:28:46 EEST  
BVB:TGN, D O:261,5000 H:261,5000 L:260,5000 C:261,5000



TradingView



**Vă mulțumim pentru atenția acordată!**