

O COMPANIE RESPONSABILĂ, O COMPANIE A VIITORULUI!



**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE PENTRU TRIMESTRUL I 2023
(NEAUDITATE)**

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU IFRS - UE



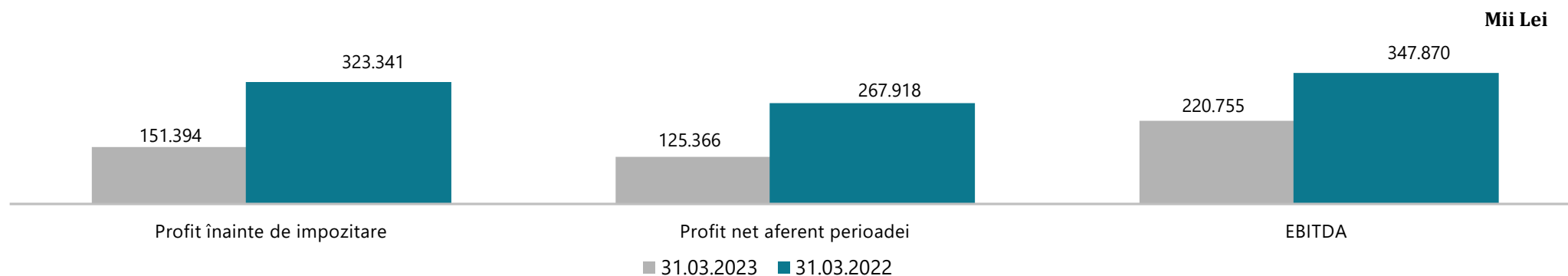
Cuprins

-
1. Situația individuală interimară a rezultatului global la 31.03.2023
 2. Situația individuală interimară a poziției financiare la 31.03.2023
 3. Factori de influență a veniturilor
 4. Factori de influență a cheltuielilor
 5. Situația consolidată interimară a rezultatului global la 31.03.2023
 6. Situația consolidată interimară a poziției financiare la 31.03.2023
 7. Factori cheie ai activității
 8. Principalii indicatori
-

1. Situația individuală interimară a rezultatului global la 31.03.2023 (1)

PRINCIPALII INDICATORI

MII LEI	31.03.2023 (neauditat)	31.03.2022 (neauditat)	Modificări 31.03.2023/31.03.2022	
			Absolute	Relative
Venituri din exploatare înainte echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	457.755	457.084	671	0%
Venituri din activitatea de echilibrare	197.962	316.952	-118.990	-38%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	10.756	26.440	-15.684	-59%
Venituri financiare	68.066	154.038	-85.972	-56%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	347.586	213.816	133.770	63%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	197.962	316.952	-118.990	-38%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	10.756	26.440	-15.684	-59%
Cheltuieli financiare	26.841	73.965	-47.124	-64%
Profit înainte de impozitare	151.394	323.341	-171.947	-53%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	26.027	55.423	-29.396	-53%
Profit net aferent perioadei	125.366	267.918	-142.552	-53%
EBITDA	220.755	347.870	-127.115	-37%
Cifra de afaceri	621.929	740.772	-118.843	-16%

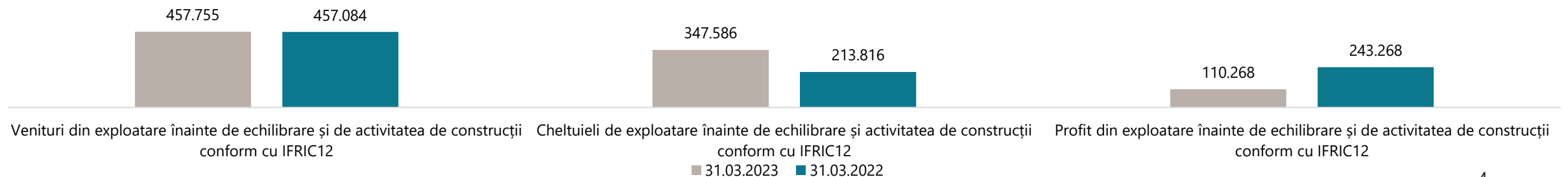


1. Situația individuală interimară a rezultatului global la 31.03.2023 (2)

PRINCIPALII INDICATORI

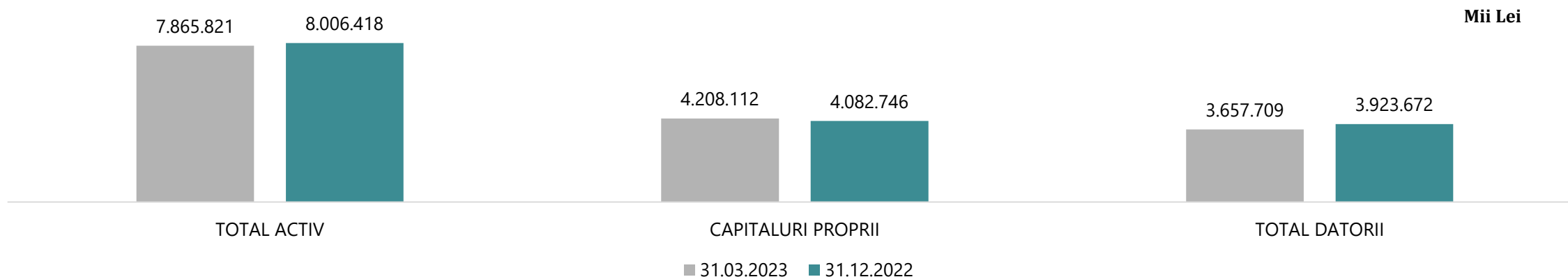
MII LEI	31.03.2023 (neauditat)	31.03.2022 (neauditat)	Modificări 31.03.2023/31.03.2022	
			Absolute	Relative
Venituri din activitatea de transport intern	393.758	411.335	-17.577	-4%
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	29.016	11.255	17.761	158%
Alte venituri	34.981	34.494	487	1%
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	457.755	457.084	671	0%
Cheltuieli cu angajații	127.358	97.566	29.792	31%
Consum gaze SNT, materiale și consumabile utilizate	40.771	46.198	-5.427	-11%
Cheltuieli cu redevențe	1.691	1.690	1	0%
Întreținere și transport	6.384	6.474	-90	-1%
Impozite și alte sume datorate statului	16.026	16.017	9	0%
Venituri/(Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli	4.325	4.668	-343	-7%
Alte cheltuieli din exploatare	40.445	-63.399	103.844	x
Amortizare	110.586	104.602	5.984	6%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și activitatea de construcții conform cu IFRIC12	347.586	213.816	133.770	63%
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	110.169	243.268	-133.099	-55%

Mii Lei



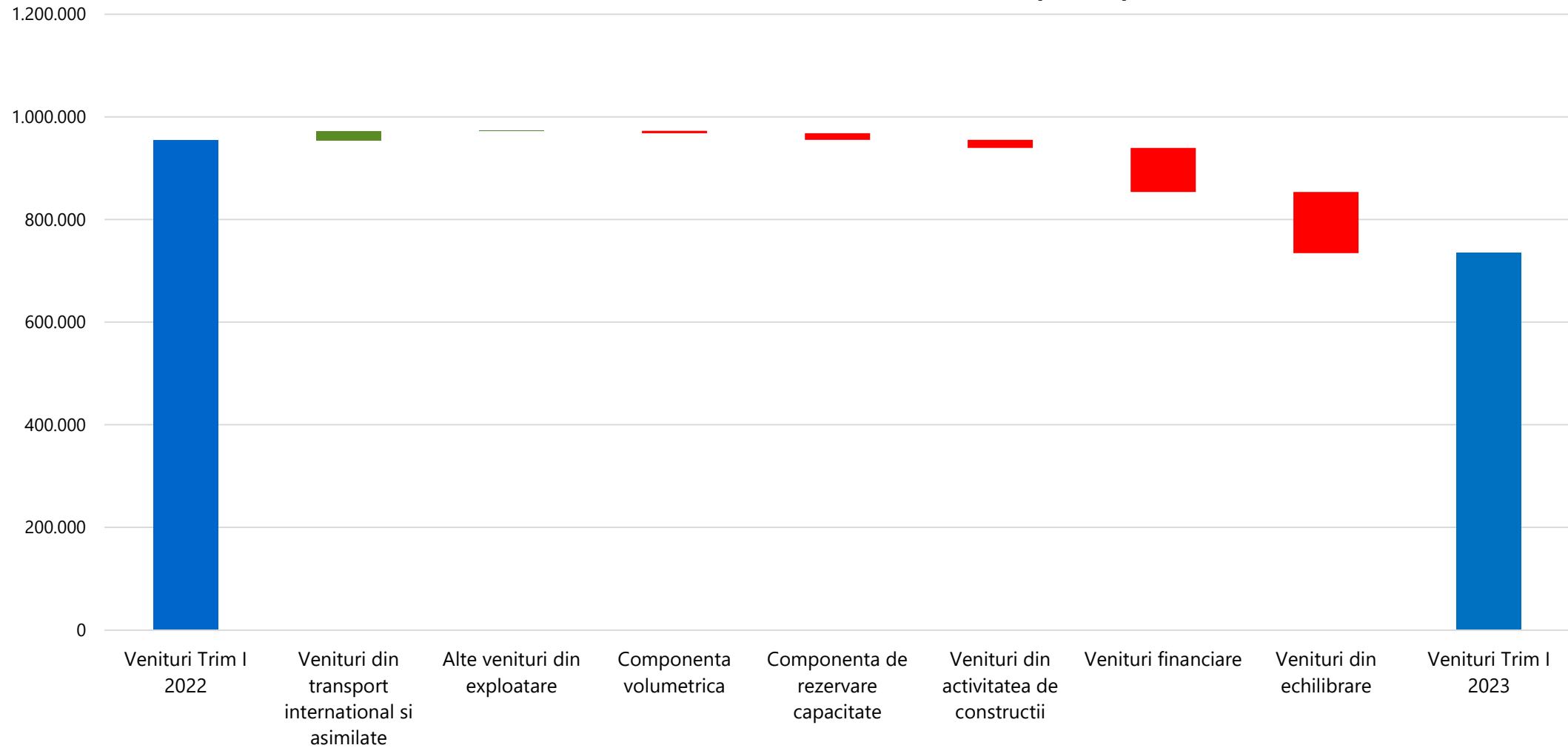
2. Situația individuală interimară a poziției financiare la 31.03.2023

MII LEI	31.03.2023 (neauditat)	31.12.2022	Modificări 31.03.2023/31.12.2022	
			Absolute	Relative
ACTIVE IMOBILIZATE	6.648.431	6.676.972	-28.541	0%
ACTIVE CIRCULANTE	1.217.390	1.329.445	-112.055	-8%
TOTAL ACTIV	7.865.821	8.006.418	-140.597	-2%
CAPITALURI PROPRII	4.208.112	4.082.746	125.366	3%
DATORII PE TERMEN LUNG	2.874.724	2.966.813	-92.089	-3%
DATORII CURENTE	782.985	956.859	-173.874	-18%
TOTAL DATORII	3.657.709	3.923.672	-265.963	-7%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	7.865.821	8.006.418	-140.597	-2%



3. Factori de influență a veniturilor (1)

Venituri Trim. I 2023 vs. Venituri Trim. I 2022 (mii lei)



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 2022.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- **veniturile obținute din rezervarea de capacitate** mai mici cu **13.152 mii lei** din cauza:
 - *veniturilor din prima de licitație* mai mari cu 2.870 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 2022 au fost de 16.557 mii lei iar la 31 martie 2023 de 19.426 mii lei;
 - *capacității rezervate* mai mică cu 3.865.551 MWh, cu influență negativă de 11.653 mii lei;
 - *tarifului de rezervare a capacității, determinat de structura produselor rezervate*, mai mic cu 0,168 lei/MWh, cu influență negativă de 17.337 mii lei;
 - *venituri din depășire de capacitate* mai mari cu 12.968 mii lei. Valoarea veniturilor din depășiri de capacitate înregistrată la 31 martie 2022 este de 22.752 mii lei iar valoarea înregistrată la 31 martie 2023 este de 35.720 mii lei;
- **veniturile obținute din componenta volumetrică** mai mici cu **4.425 mii lei** din cauza:
 - *cantității de gaze transportate* mai mică față 31 martie 2022 cu 3.986.603 MWh/330.119 mii mc (▼9%), cu o influență negativă de 4.425 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		3 luni 2022	3 luni 2023	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	9.715.385	9.967.544	252.159
	mii m ³	831.980	891.646	59.666
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	33.925.631	29.686.869	-4.238.762
	mii m ³	3.170.259	2.780.474	-389.785
Total	MWh	43.641.016	39.654.413	-3.986.603
	mii m ³	4.002.239	3.672.120	-330.119

- *tariful de transport volumetric* aprobat prin Ordinul Președintelui ANRE nr. 32 din 26.05.2021 a fost prorogată pentru perioada 1 octombrie 2022 – 30 septembrie 2023 prin Ordinul ANRE nr.75/18.05.2022;

3. Factori de influență a veniturilor (3)

Trim. I 2023 comparativ cu Trim. I 2022

- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale și asimilate* mai mari cu **17.761 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 **487 mii lei**.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o scădere de **118.990 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mic cu 184,00 lei/MWh, cu o influență negativă de 123.581 mii lei;
- cantitate mai mare cu 9.589 MWh cu influență pozitivă de 4.591 mii lei;

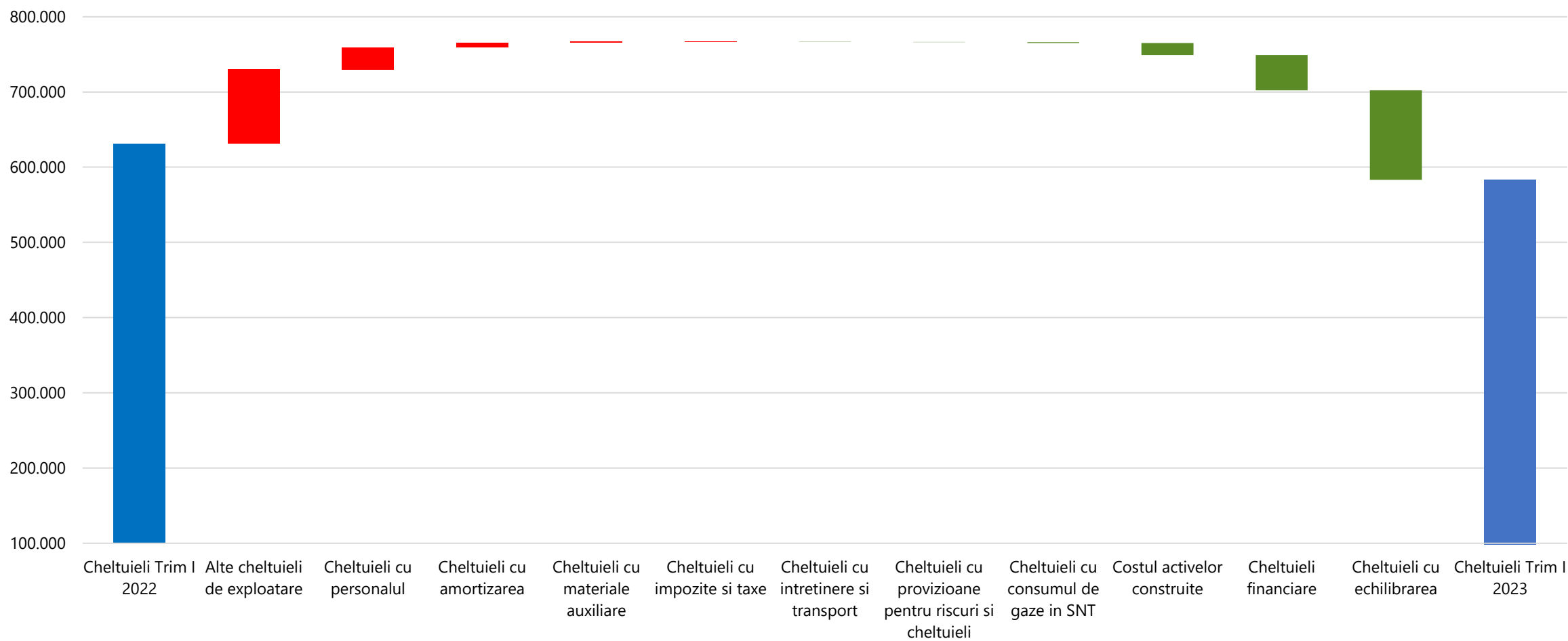
Veniturile din activitatea de construcții mai mici cu **15.684 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

Veniturile financiare cu o influență negativă de **85.972 mii lei**. În trimestrul I 2022 Transgaz a înregistrat venituri din participării urmare reducerii capitalului social al EUROTRANSGAZ cu 13,15 milioane Euro.

	Trim. I 2022	Trim. I 2023
Venituri din transport intern gaze naturale, din care:	411.335	393.758
- Componenta volumetrică	48.442	44.016
- Componenta de rezervare capacitate	362.893	349.742

4. Factori de influență a cheltuielilor(1)

Cheltuieli Trim I 2023 vs. Trim I 2022 (mii lei)



4. Factori de influență a cheltuielilor (2)

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **63%** față de 31 martie 2022, nivelul acestora fiind cu **133.770 mii lei** mai mare.

Societatea a înregistrat economii de 1.927 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- **consum de gaze naturale pe sistemul de transport** 1.283 mii lei, datorită:
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mică față de 31 martie 2022 cu 113.494 MWh, cu o influență pozitivă de 15.059 mii lei;
 - prețul mediu de achiziție realizat mai mare față de cel realizat la 31 martie 2022 cu 71,09 lei/MWh cu o influență negativă de 13.776 mii lei;
- **cheltuieli cu întreținere și transport**: 91 mii lei;
- **cheltuieli cu impozitul pe monopol**: 210 mii lei;
- **cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli**: 343 mii lei.

		31.03.2023	31.03.2022	Diferențe
Cantități consum de gaze naturale in SNT	MWh	193.782	307.276	-113.494
	mii m ³	17.695	29.087	-11.391

S-au înregistrat depășiri de 135.696 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- **cheltuieli cu personalul**: 29.792 mii lei;
- **cheltuieli cu amortizarea**: 5.984 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor de investiții;
- **cheltuieli cu materiale auxiliare**: 1.311 mii lei;
- **cheltuieli cu alte impozite și taxe**: 219 mii lei;
- **alte cheltuieli de exploatare**: 98.390 mii lei. În trimestrul I 2022 s-au diminuat ajustările cu deprecierea activelor curente, urmare încasării creanțelor restante de la Electrocentrale București în valoare de 116.338 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o scădere de **47.124 mii lei**. În trimestrul I 2022 Transgaz a înregistrat cheltuieli privind imobilizările financiare cedate, urmare reducerii capitalului social EUROTRANSGAZ cu 13,15 milioane Euro. În trimestrul I 2023 au crescut cheltuielile cu dobânda, în principal urmare finalizării proiectelor de investiții, pe perioada implementării acestora dobânda fiind capitalizată.

Comparativ cu realizările la 31 martie 2022 profitul brut realizat la 31 martie 2023 este mai mic cu 53%, respectiv cu 171.947 mii lei.

5. Situația consolidată interimară a rezultatului global la 31.03.2023

PRINCIPALII INDICATORI

MII LEI	consolidat 31.03.2023	consolidat 31.03.2022	Modificări 2023/2022	
			Absolute	Relative
Venituri din exploatare, înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	460.324	457.112	3.212	1%
Venituri din activitatea de echilibrare	197.962	316.952	-118.990	-38%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	10.756	26.440	-15.684	-59%
Venituri financiare	73.708	156.886	-83.178	-53%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	352.760	217.550	135.210	62%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	197.962	316.952	-118.990	-38%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	10.756	26.440	-15.684	-59%
Cheltuieli financiare	31.392	81.713	-50.321	-62%
Profit înainte de impozitare	149.879	314.734	-164.855	-52%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	26.259	56.376	-30.117	-53%
Profit net aferent perioadei	123.620	258.357	-134.737	-52%

Din anul 2018, urmare a achiziționării VESTMOLDTRANSGAZ SRL din Republica Moldova de către EUROTRANSGAZ SRL, Transgaz, în calitate de societate-mamă întocmește situații financiare consolidate de grup.

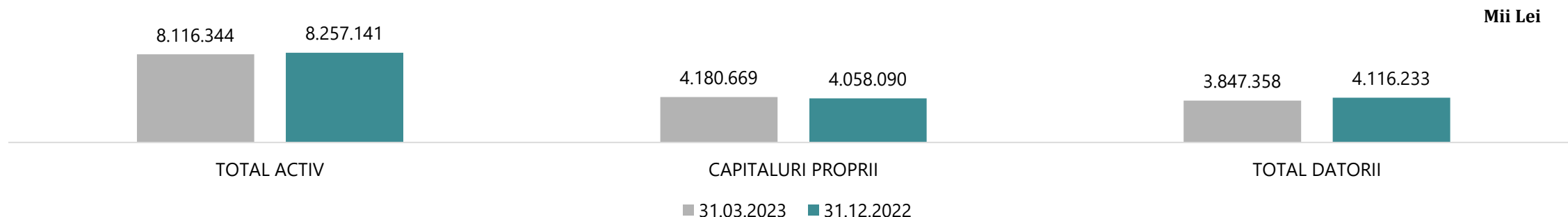
Începând cu data de 25.08.2021, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) a devenit asociat cu o participație de 25% în capitalul social al companiei de transport gaze naturale VESTMOLDTRANSGAZ SRL, subsidiara TRANSGAZ din Republica Moldova, ce deține și operează conducta de transport gaze naturale Ungheni-Chișinău.

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 31.03.2023

MII LEI	31.03.2023	31.12.2022	Diferențe 2023/2022	
			Absolute	Relative
ACTIVE IMOBILIZATE	6.851.543	6.878.493	-26.950	0%
ACTIVE CIRCULANTE	1.264.801	1.378.648	-113.847	-8%
TOTAL ACTIV	8.116.344	8.257.141	-140.797	-2%
CAPITALURI PROPRII	4.180.669	4.058.090	122.579	3%
INTERESE FĂRĂ CONTROL	88.317	82.818	5.499	7%
DATORII PE TERMEN LUNG	3.050.296	3.151.524	-101.228	-3%
DATORII CURENTE	797.062	964.708	-167.646	-17%
TOTAL DATORII	3.847.358	4.116.233	-268.875	-7%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	8.116.344	8.257.141	-140.797	-2%

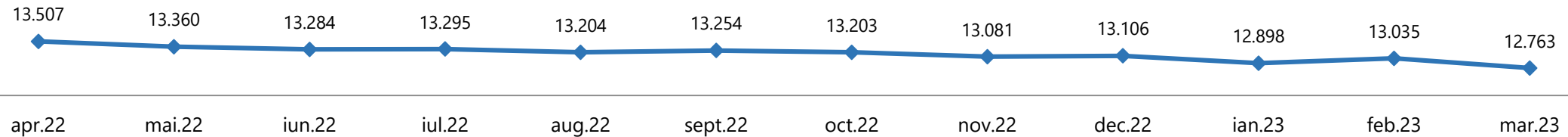


Variația indicatorilor economico-financiarilor consolidați la 31 martie 2023, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2022 este determinată în principal de variația indicatorilor economico-financiarilor individuali înregistrați de SNTGN Transgaz SA la 31 martie 2023 comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2022.

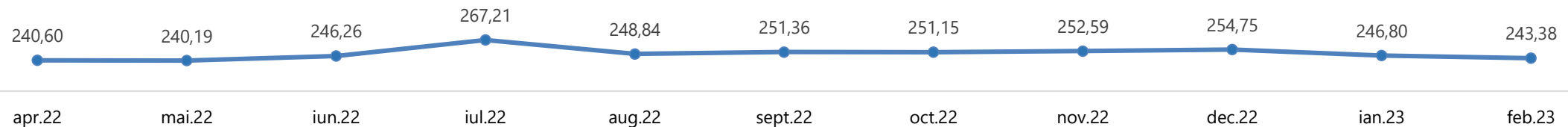
În trimestrul I 2023 Societatea Vestmoldtransgaz SRL din Republica Moldova a prestat servicii de livrare a gazului natural în valoare de 2.569 mii lei.

7. Factori cheie ai activității

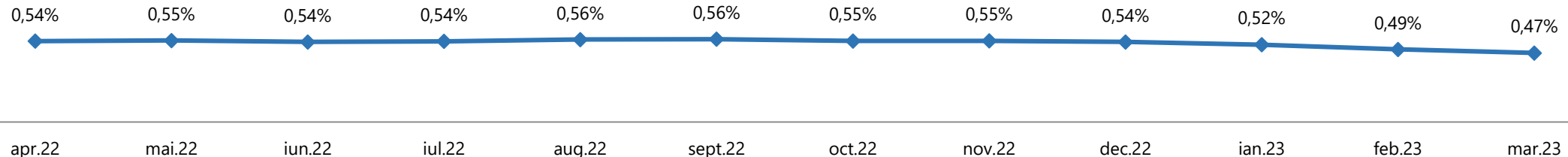
Gaze naturale vehiculate (inclusiv înmagazinare) - mil. mc - rolling 12 luni



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 2022	Trim. I 2023
		MWh	43.169.299,34
- înmagazinare	mii m ³	4.034.144,17	3.690.827,73
	MWh	629.418,65	449.900,21
	mii m ³	78.795,23	45.364,59
Pondere înmagazinare în gaze vehiculate		1,46%	1,14%

		Trim I 2022	Trim I 2023
Consum de gaze naturale pe sistemul de transport, materiale si consumabile utilizate, din care:	Mii lei	46.198	46.226
▪ consum de gaze naturale pe sistemul de transport	Mii lei	40.771	39.489
- cantitate consum gaze naturale pe sistemul de transport	MWh	307.276	193.782
▪ materiale auxiliare	Mii lei	5.089	5.888
▪ alte cheltuieli materiale	Mii lei	338	849

INFRASTRUCTURA ACTUALĂ A SNT

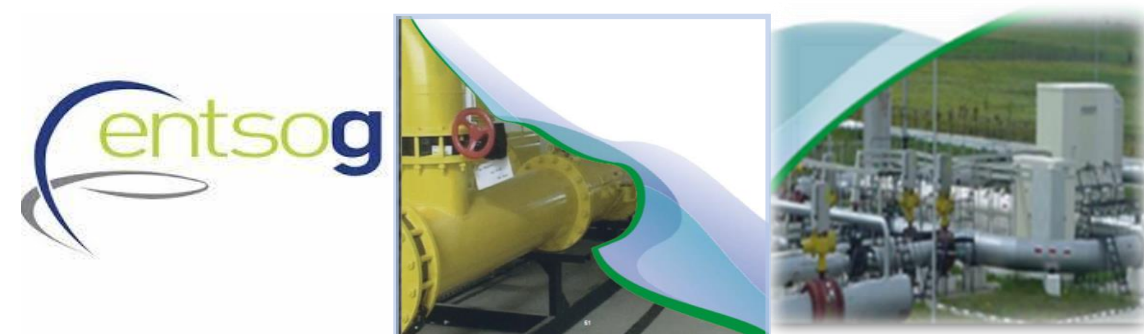


- ❑ 13.820 km de conducte principale de transport și conectări pentru alimentarea cu gaze naturale, din care 183,5 km de conducte de transport internațional gaze naturale și 481 km gazoductul BRUA;
- ❑ 1.150 stații de măsurare gaze naturale (1.254 direcții măsurare);
- ❑ 2 stații de măsurare a gazelor naturale amplasate pe conducta de transport internațional gaze naturale (Isaccea Transit III, Negru Vodă III);
- ❑ 6 stații de măsurare a gazelor naturale din import/export (Giurgiu, Medieșu Aurit, Isaccea I, Isaccea 2, Negru Vodă 1, Negru Voda 2);
- ❑ 8 stații de comprimare gaze naturale (Șinca, Onești, Siliștea, Jupa, Podișor, Bibești, Onești Modernizare, Gherăești);
- ❑ 1.076 stații de protecție catodică (SPC);
- ❑ 59 stații de vane/noduri tehnologice;
- ❑ 1.054 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

- ✦ 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")

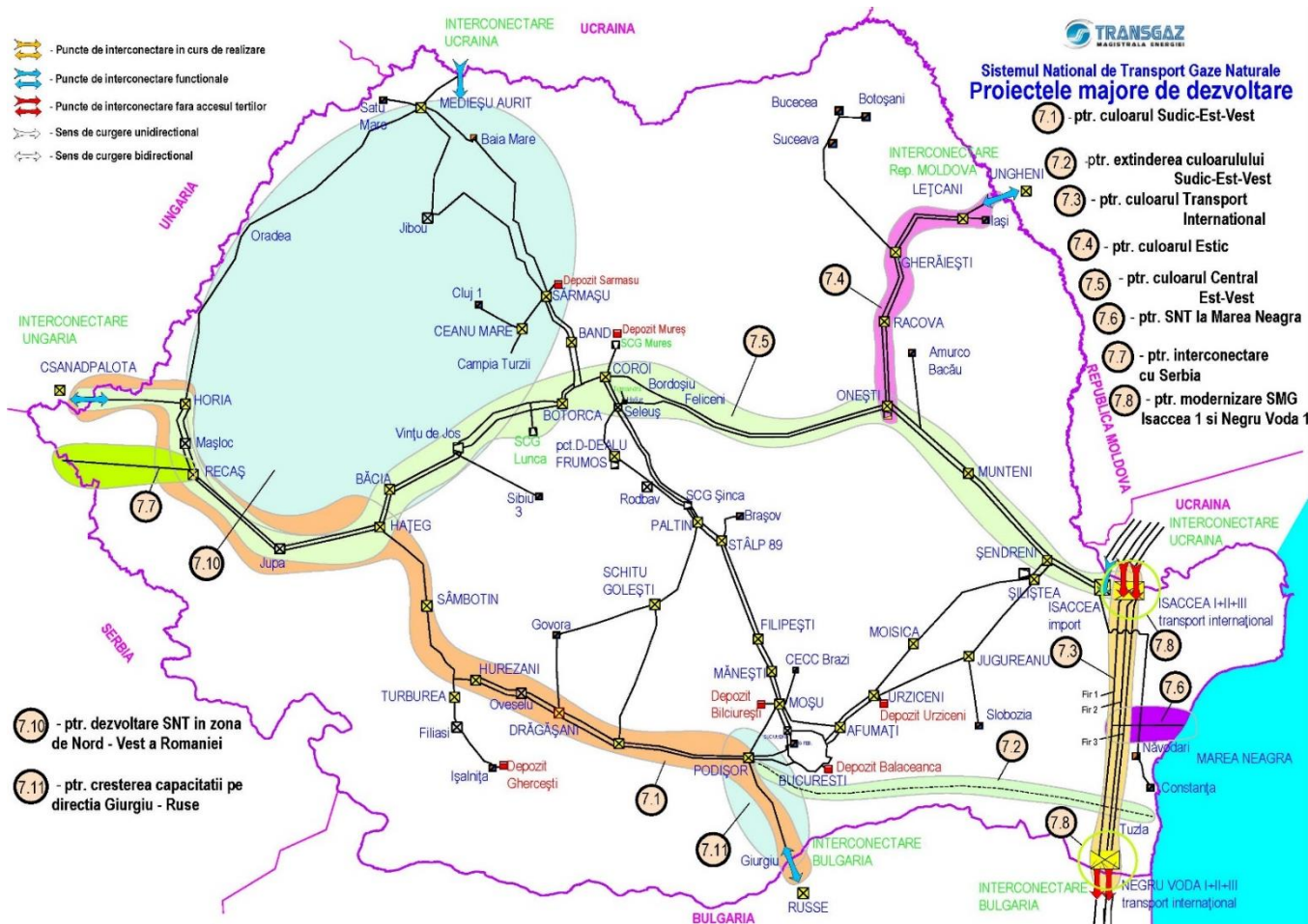
Studiul își propune să determine implicațiile pe care le are transportul amestecului de metan și hidrogen asupra Sistemului Național de Transport. Obiectivul proiectului este de a evalua efectul amestecului de gaze asupra comportării, în condiții de exploatare normale, a principalelor echipamente și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

Totodată instalația pilot poate determina impactul amestecului de gaze cu H₂ 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
actualizat
3,5 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	2025	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 actualizat la 493,86	2025	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	finalizat	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.	FNALIZAT
4	Amplificarea coridorului bidirecțional de transport gaze naturale Bulgaria-România-Ungaria-Austria (BRUA-Faza III)	530	2027	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	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
6	Interconectare România-Serbia	56,21	2028	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	2027	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	2025	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
TOTAL		3.422,6 actualizat la 3.544,86			

Total proiecte din care:	3.422,6 milioane EURO	3.544,86 milioane EURO
Proiecte FID (decizie finală de investiție)	554,99 milioane EURO	677,25 milioane EURO
Proiecte A non FID (proiecte avansate)	130,71 milioane EURO	130,71 milioane EURO
Proiecte LA non FID (proiecte mai puțin avansate)	2.736,9 milioane EURO	2.736,9 milioane EURO

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;

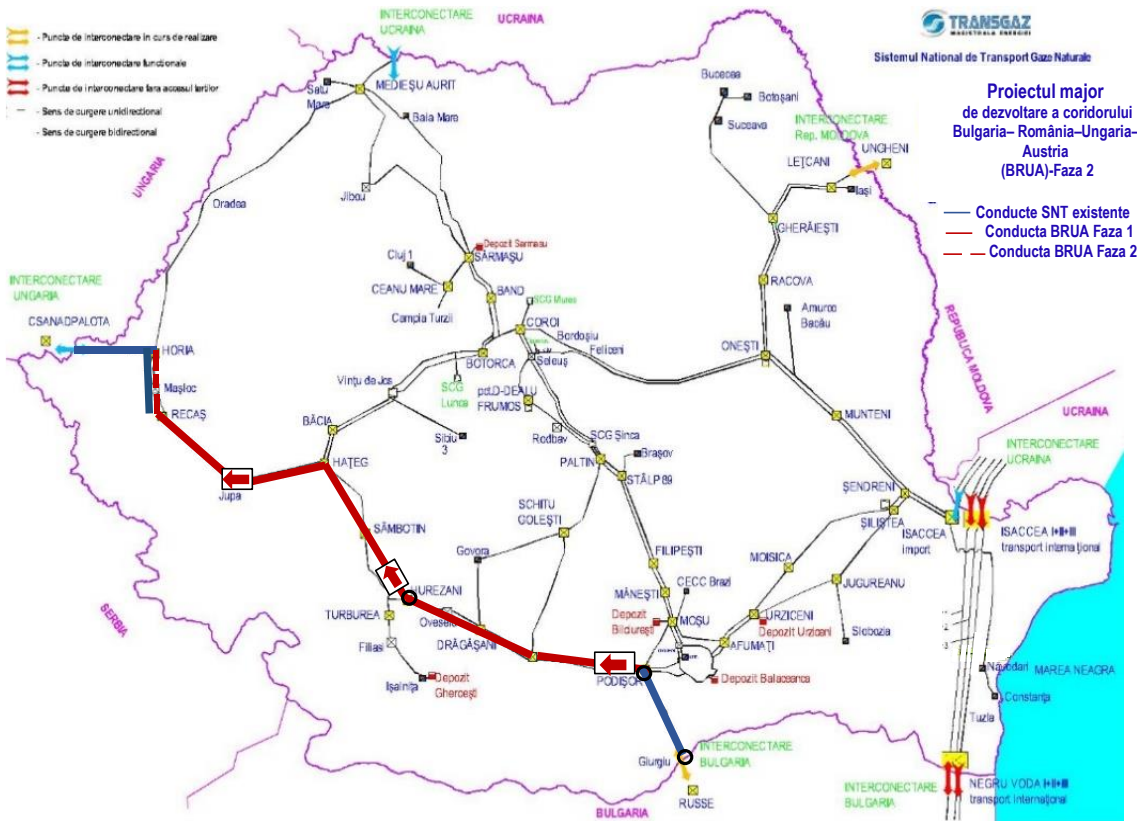
deschiderea accesului României și Uniunii Europene spre o nouă sursă de gaze naturale -prin interconectarea coridorului BULGARIA – ROMÂNIA – UNGARIA – AUSTRIA cu Marea Neagră;

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.



Punere în funcțiune estimată – 2025

Finalizarea Fazei II 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.

Scop:

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

Creșterea capacității:

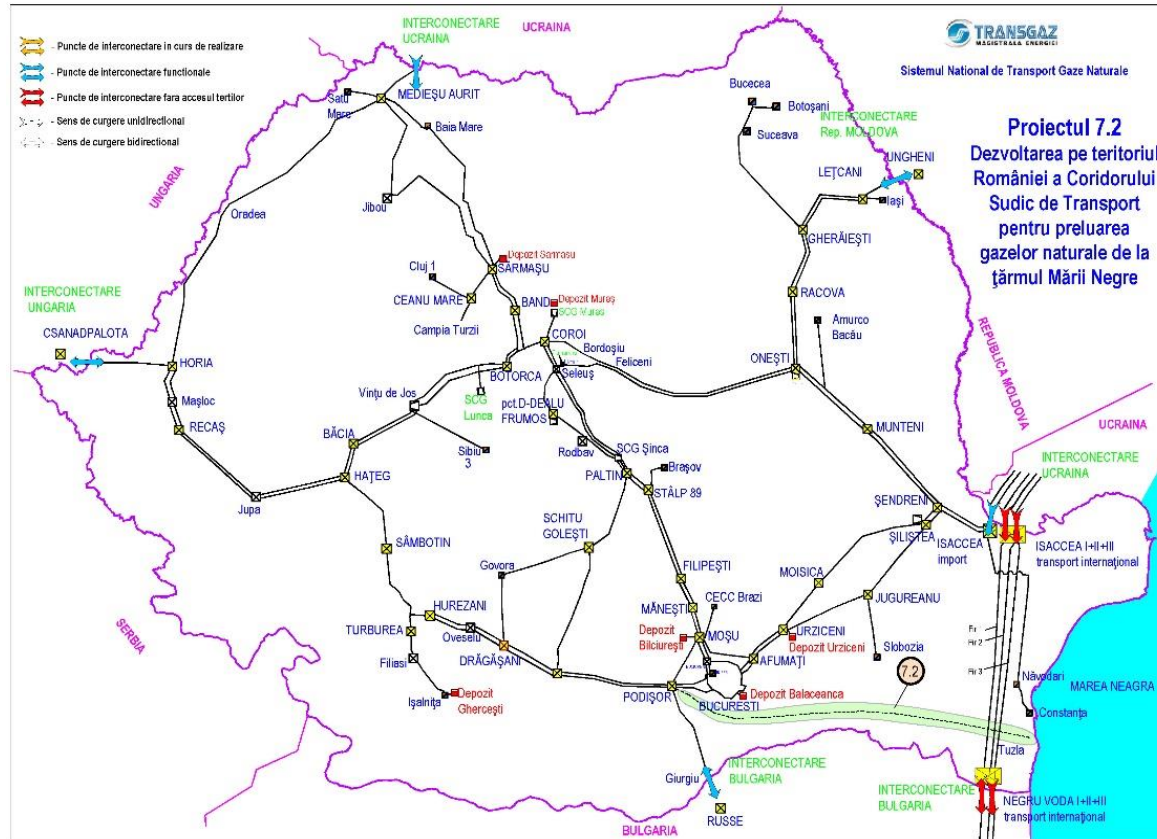
- de la 1,75 mld. mc/an la 4,4 mld. mc/an spre Ungaria

Investiții necesare:

- conductă Recaș-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



Punere în funcțiune estimată - 2025

Scop:

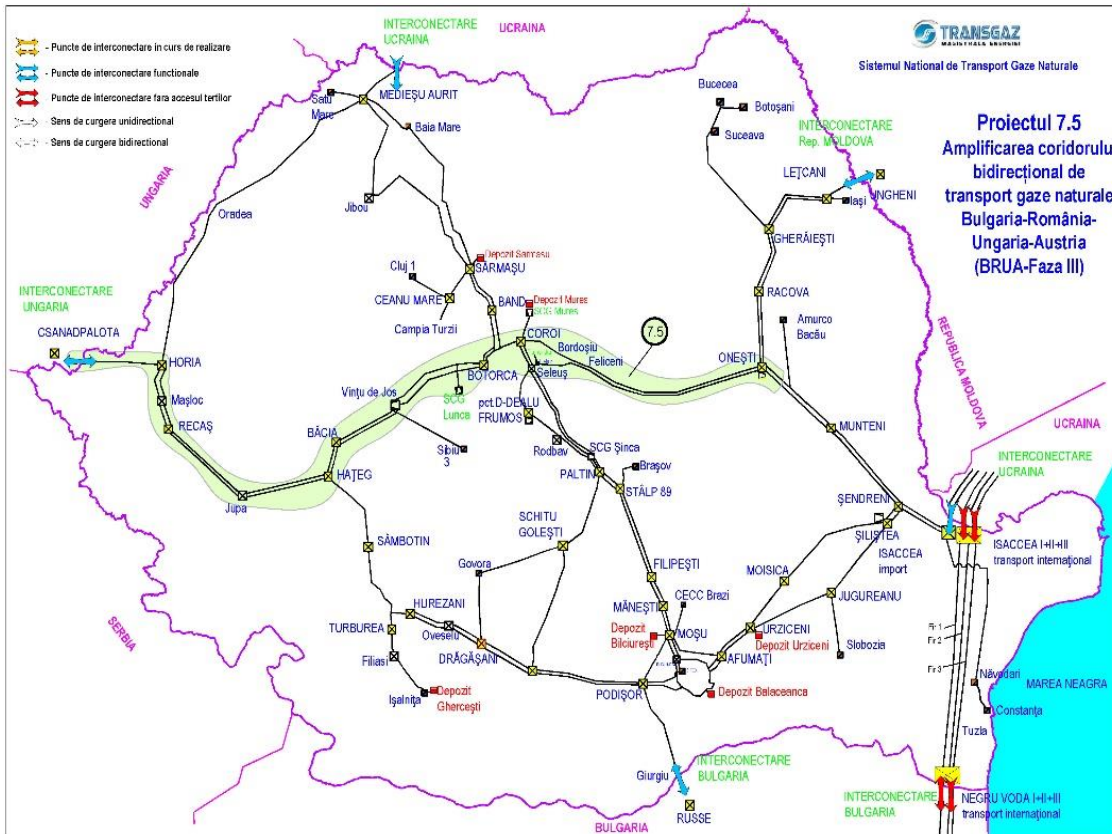
- crearea unei infrastructuri de transport pentru preluarea gazelor naturale ce urmează a fi extrase din Marea Neagră prin construirea unei conducte telescopice de transport gaze naturale Tuzla – Podișor.

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 prin PDSNT 2022-2031, dar actualizate actual la valoarea de 493,86 mil Euro.



Punere în funcțiune estimate – 2027

Scop:

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

Investiții necesare:

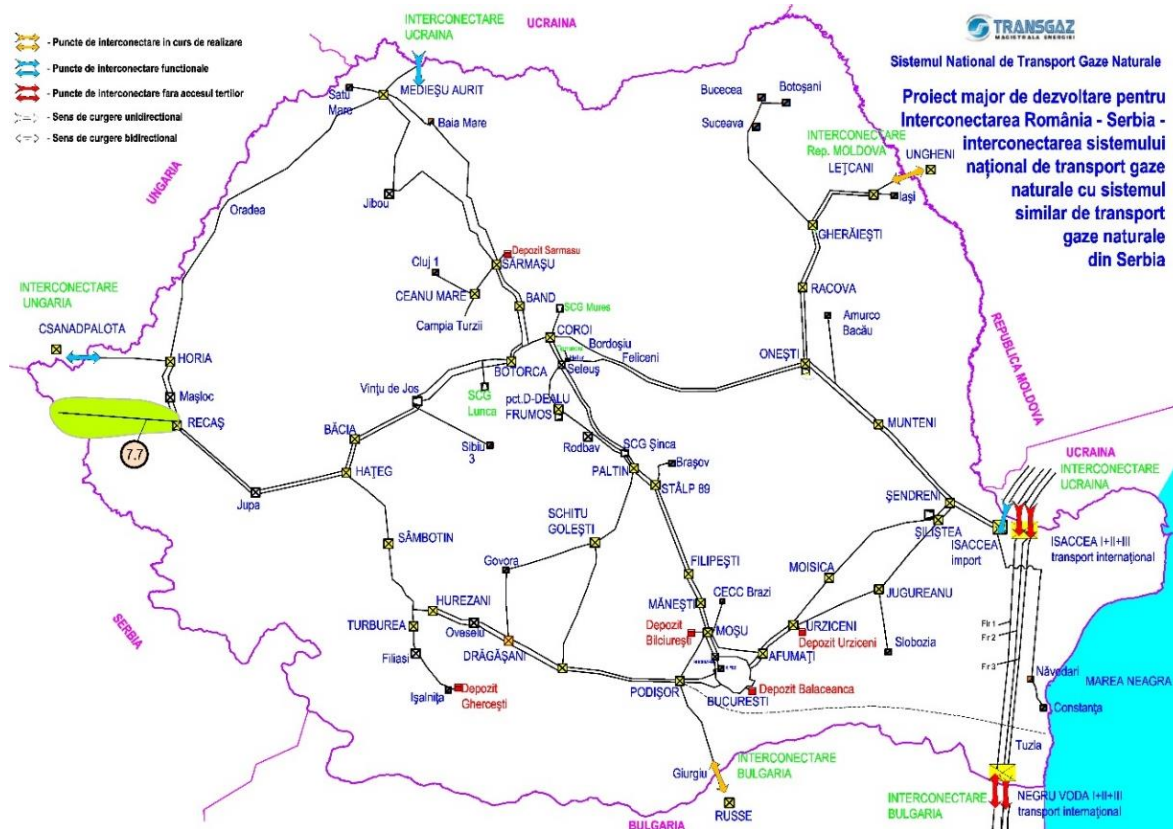
- reabilitarea unor conducte existente ce aparțin SNT
- înlocuirea unor conducte existente ce aparțin SNT sau conducte noi instalate în paralel cu conductele existente
- dezvoltarea a 4 sau 5 stații noi de comprimare

Creșterea capacității:

- 4,4 mld. mc/an spre Ungaria

Costuri totale estimate:

- 530 mil. Euro



Punere în funcțiune estimată – 2028

Sistemul National de Transport Gaze Naturale
Proiect major de dezvoltare pentru Interconectarea România - Serbia - interconectarea sistemului național de transport gaze naturale cu sistemul similar de transport gaze naturale din Serbia

Scop:

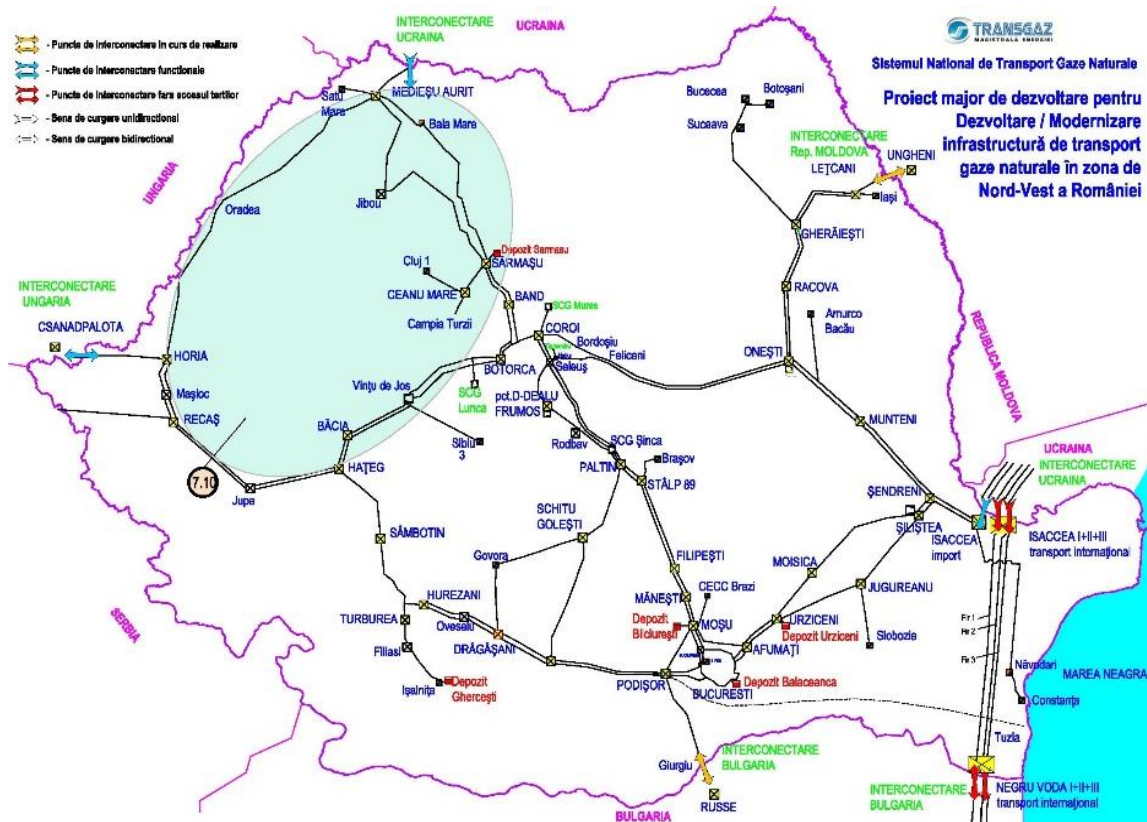
- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

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 – 2026

Scop:

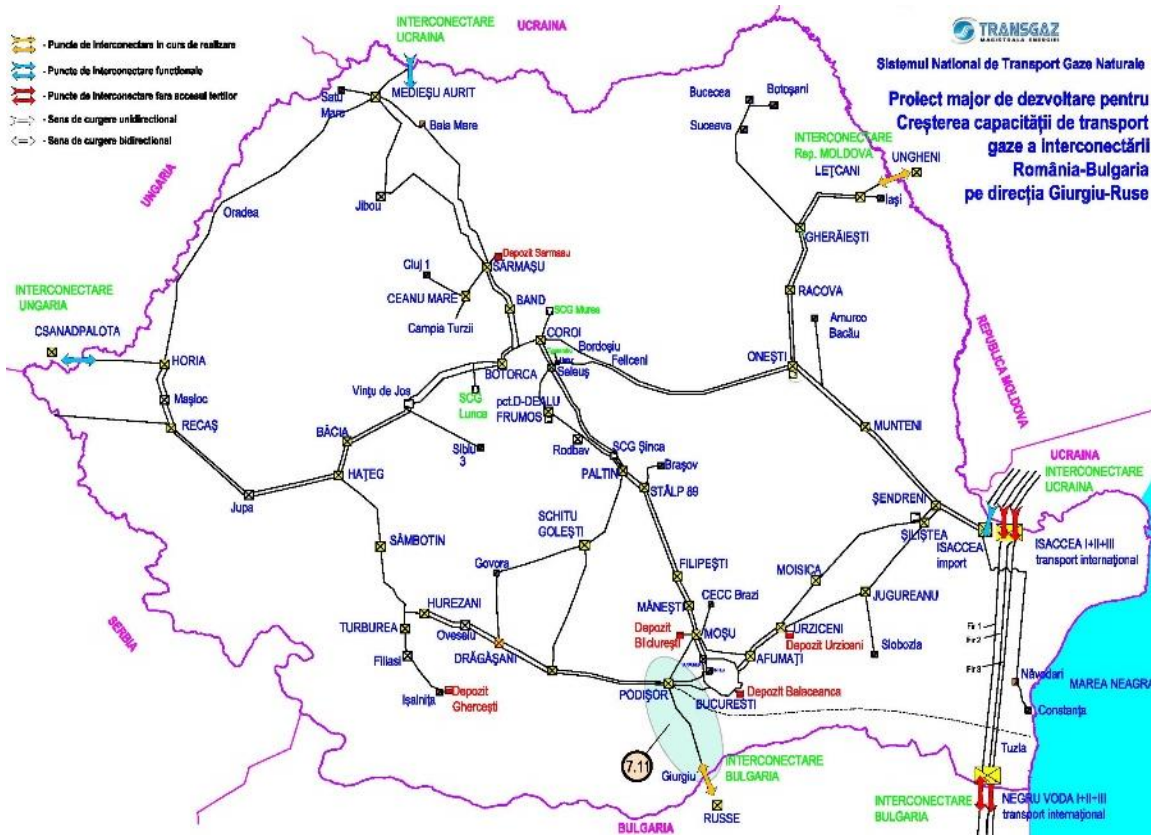
- crearea de noi capacități de transport gaze naturale

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:

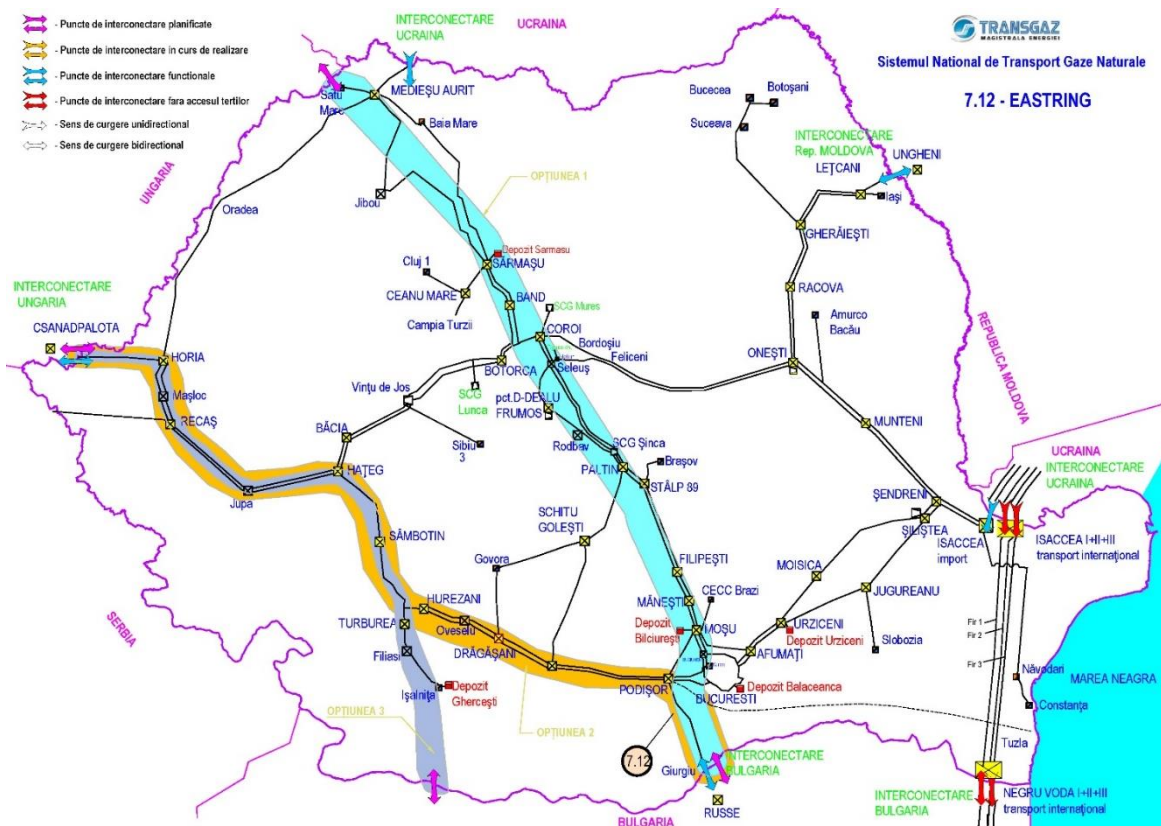
- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

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



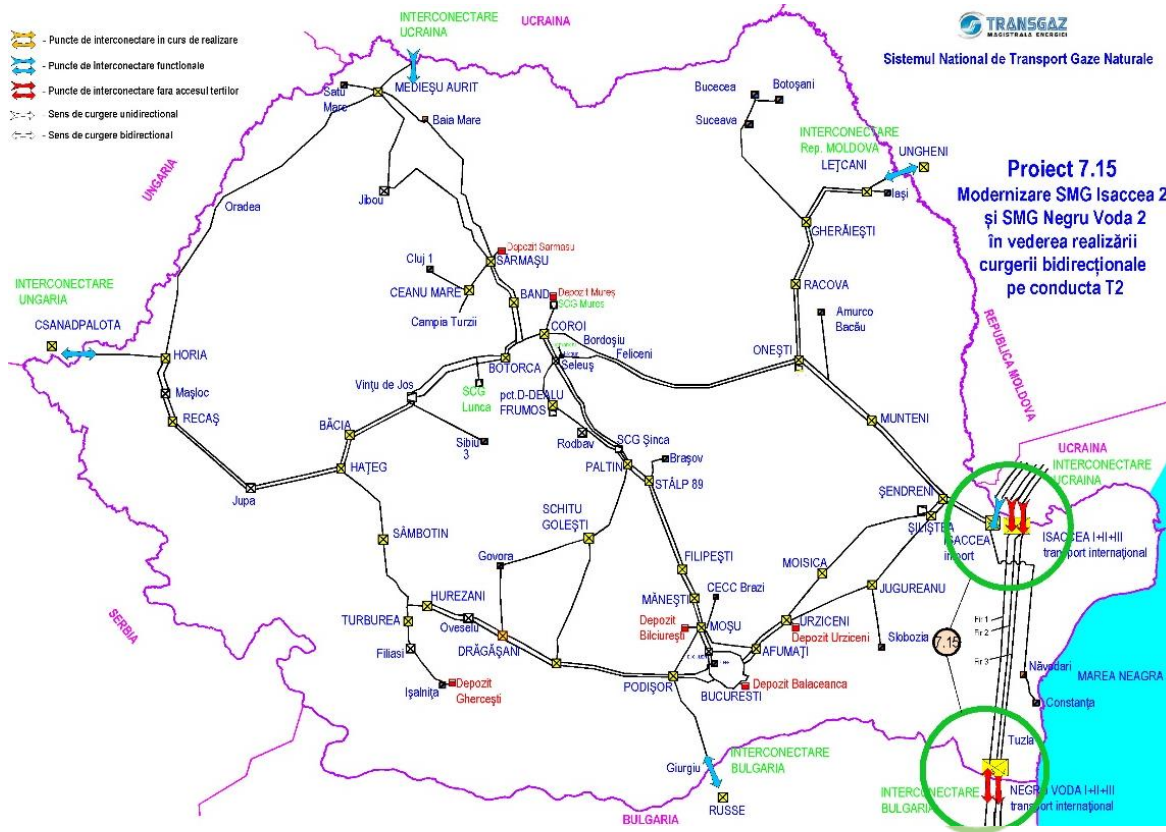
Scop:

- 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)

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



Scop:

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

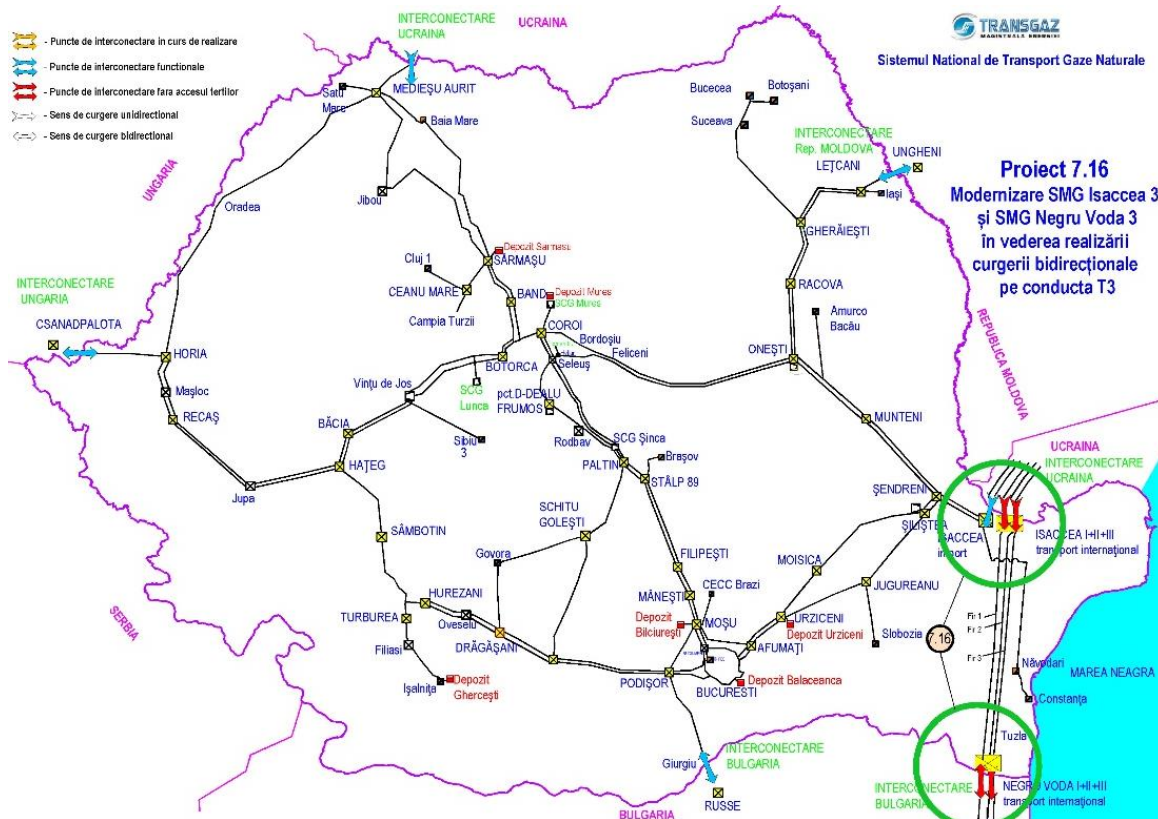
Investiții necesare:

- modernizarea stațiilor de măsurare gaze naturale existente

Costuri totale estimate:

- 26,65 mil. Euro

Punere în funcțiune estimată – 2024



Punere în funcțiune estimată – 2028

Scop:

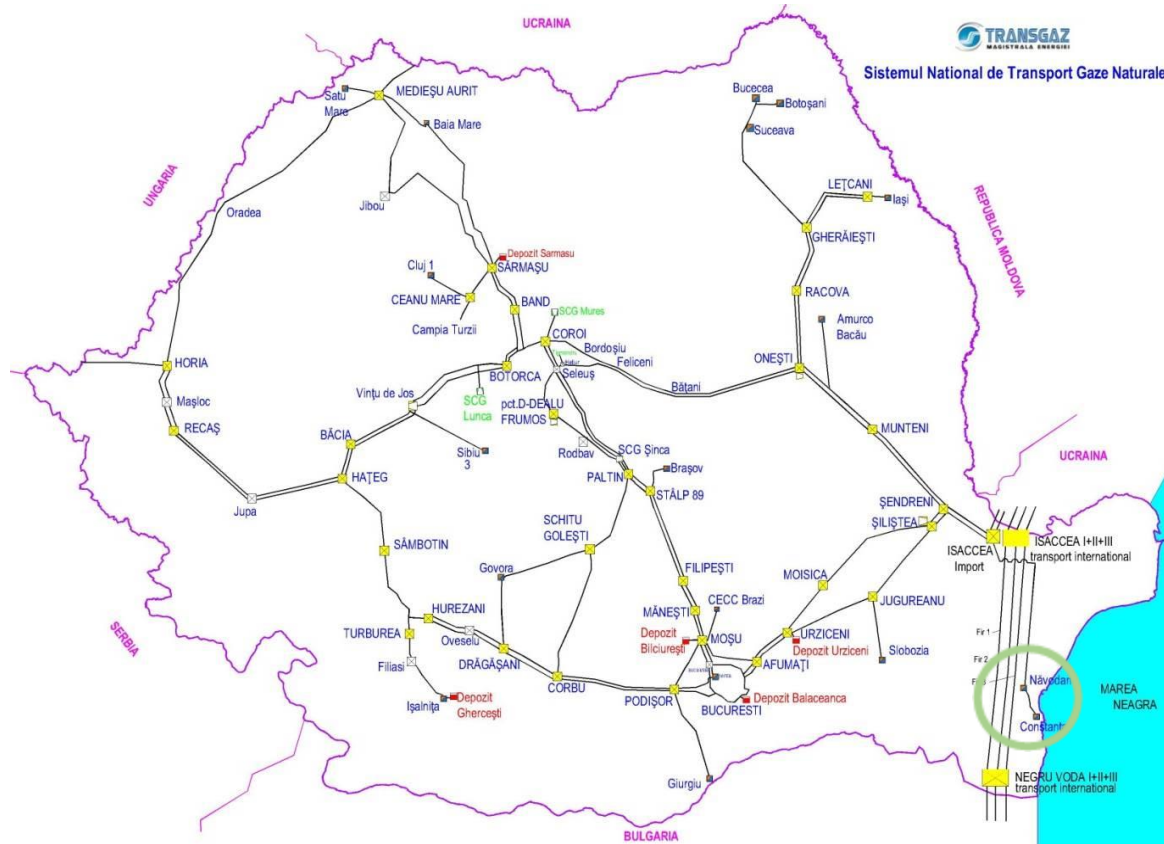
- Crearea posibilității curgerii bidirecționale pe conducta T3, parte din coridorul Transbalcanic

Investiții necesare:

- modernizarea stațiilor de măsurare gaze naturale existente

Costuri totale estimate:

- 26,65 mil. Euro



Punere în funcțiune estimată – 2028

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

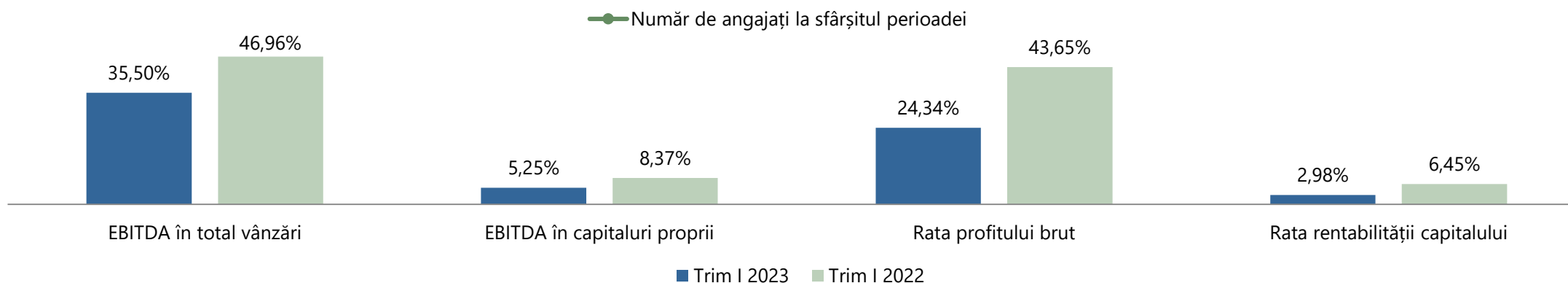
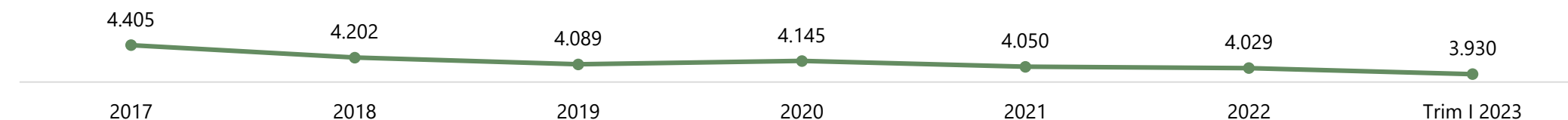
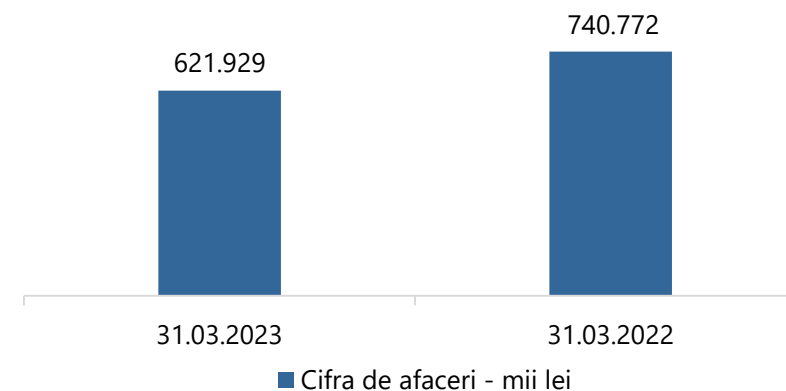
Nr. crt	Denumire proiect	Valoarea proiectului (milioane Euro)	Anul finalizării	Importanța proiectului	Surse de finanțare
1	Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria–România–Ungaria–Austria–BRUA Faza I Diametru-800 mm Lungime - 479 km	397,84	2020	Asigurarea posibilităților tehnice de flux bidirecțional între interconectările cu Bulgaria și cu Ungaria	Fonduri proprii-20% Fonduri împrumutate– 42% Fonduri nerambursabile-38%
2	Interconectarea sistemului național de transport gaze naturale cu conducta de transport internațional gaze naturale T1 și reverse flow Isaccea Diametru- 800 mm Lungime- 66 km	86,02	2020	Asigurarea posibilităților tehnice de flux bidirecțional pe conducta Tranzit 1, în PI Isaccea	Fonduri proprii- 100%
3	Modernizare SMG Isaccea 1	16,85	2020	Modernizarea stațiilor de măsurare gaze din punctele de interconectare pentru creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune	Fonduri proprii- 100%
4	Conductă de Interconectare a Sistemului de Transport Gaze din România cu Sistemul de Transport Gaze Naturale din Republica Moldova, pe direcția Iași – Ungheni – Chișinău Diametru- 600 mm Lungime- 120 km	95,22	2020	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.	Fonduri proprii- 38% Fonduri împrumutate- 62%
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 Diametru- 700 mm Lungime- 165,15 km	117,13	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.	Fonduri proprii- 28% Fonduri împrumutate– 48% Fonduri nerambursabile-24%
6	Noi dezvoltări ale SNT în scopul preluării gazelor de la țărmul Mării Negre Diametru- 500 mm, Lungime- 25 km	9,18	2021	Crearea unui punct suplimentar de preluare gaze naturale din perimetrele de exploatare off-shore ale Mării Negre.	Fonduri proprii-100%

Nr. crt	Denumire proiect	Valoarea proiectului (milioane LEI)	Anul finalizării	Importanța proiectului
1	CONDUCTA DE TRANSPORT GAZE DN 500 CRAIOVA – SEGARCEA – BĂILEȘTI – PLENIȚA-CALAFAT Etapa I, tronson CRAIOVA – SEGARCEA DN 500, L = 39,3 km	36,7	2021	Acest tronson de conductă poate asigura, alimentarea cu gaze naturale a celor 6 UAT-uri: Cârcea, Malu Mare, Ghindeni, Teasc, Calopăr și Segarcea. Populația aferentă este de aproximativ 25.000 de locuitori, iar obiectivele social culturale ale acestor localități sunt: 12 școli gimnaziale, 13 grădinițe, 1 spital, aproximativ 20 de cabinete medicale și stomatologice. Profilul economic al zonei: agricultura, legumicultura mai ales, recunoscute la nivel național, viticultura.
2	CONDUCTA DE TRANSPORT GAZE DN 250 CÂMPULUNG MOLDOVENESC – VATRA DORNEI (TRONSON POJORÂTA – VATRA DORNEI) DN 250, L = 26,4 km LUCRARE DECLARATĂ DE IMPORTANȚĂ NAȚIONALĂ conf. HG nr.465/2019	17,35	2022	Traseul proiectat al tronsonului de conductă de transport gaze naturale Pojorâta -Vatra Dornei, se află pe teritoriile administrative ale localităților Pojorâta, Sadova, Iacobeni, Dorna Arini, Saru Dornei, Dorna Căndrenilor, Fundu Moldovei, respectiv orașul Vatra Dornei (8 UAT-uri) cu un număr estimativ de 35.000 de locuitori, respectiv 12 școli gimnaziale, 12 grădinițe, 5 licee, cluburi școlare, biblioteci, 3 spitale și complexe balneare, zeci de cabinete medicale.
3	CONDUCTA DE TRANSPORT GAZE NATURALE VERNEȘTI-MĂRĂCINENI-POSTA CÂLNĂU ETAPA I - VERNEȘTI-MĂRĂCINENI L=5,066 km	13,43	2022	Prin dezvoltarea intensă a zonei de Nord a localității Buzău s-a constatat necesitatea realizării unei conducte de transport gaze naturale racordată la conducta DN 400 Bărbuncești – Moisica care să permită atât alimentarea cu gaze naturale a zonei de Nord a localității Buzău, cât și localitățile limitrofe Mărăcineni, Săpoca, Cernătești, Beceni, care în prezent nu sunt racordate la utilități de gaze naturale. Localități cu un număr de aproximativ 11.000 de consumatori casnici (gospodării), 150 instituții publice (școli, primării, dispensare, cămine culturale, cabinete medicale etc.) și aproximativ 1.500 de agenți economici și instituții publice
4	CONDUCTA DE TRANSPORT GAZE NATURALE DN 300 MINTIA – BRAD	29,56	2022	Traseul proiectat al tronsonului de conductă de transport gaze naturale MINTIA – BRAD se află pe teritoriile administrative ale localităților Vețel, Șoimuș, Băița, Vălișoara, Luncoiu de Jos, Ribița și Brad, județul Hunedoara, localități cu un număr aprox.de 30.000 de locuitori, respectiv 35 școli primare și gimnaziale, 29 grădinițe, 1 liceu, 1 universitate, 6 dispensare medicale comunale, 2 spitale, 1 sanatoriu.

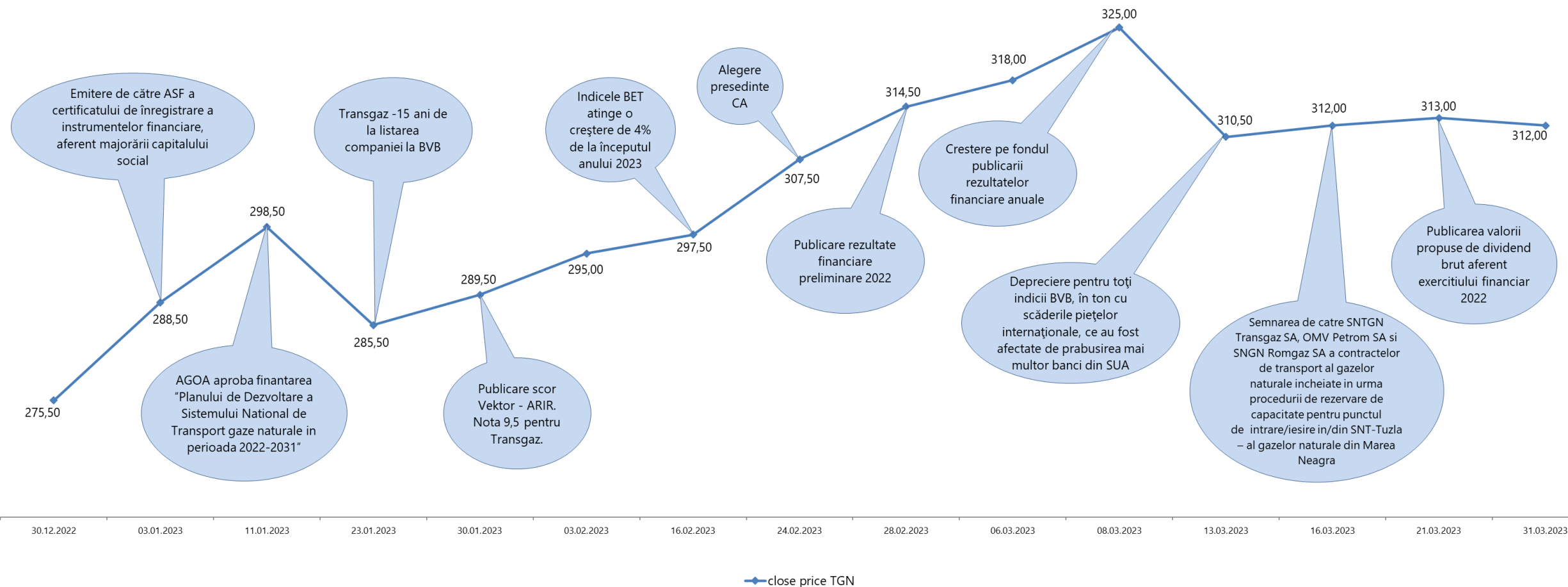
8. Principalii indicatori

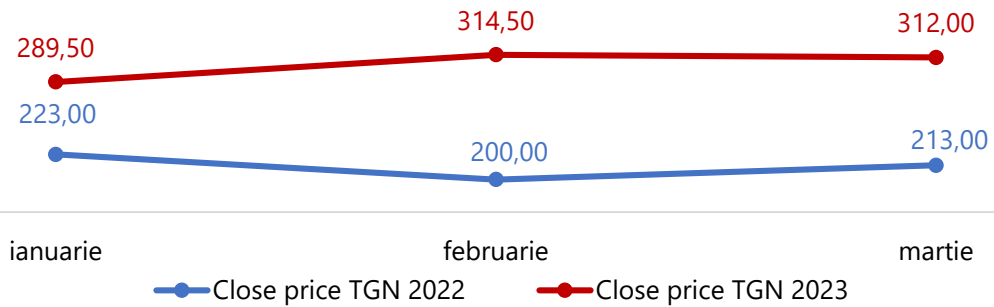
31.03.2023 comparativ cu 31.03.2022

	Trim I 2023	Trim I 2022
EBITDA în total vânzări	35,50%	46,96%
EBITDA în capitaluri proprii	5,25%	8,37%
Rata profitului brut	24,34%	43,65%
Rata rentabilității capitalului	2,98%	6,45%
Lichiditatea curentă	1,55	1,32
Lichiditatea imediată	0,81	0,86
Gradul de îndatorare	43,13%	34,96%
Rata de acoperire a dobânzii	4,70	24,84
Viteza de rotație a debitelor - zile	113,63	98,74
Viteza de rotație a creditelor - zile	35,29	45,02

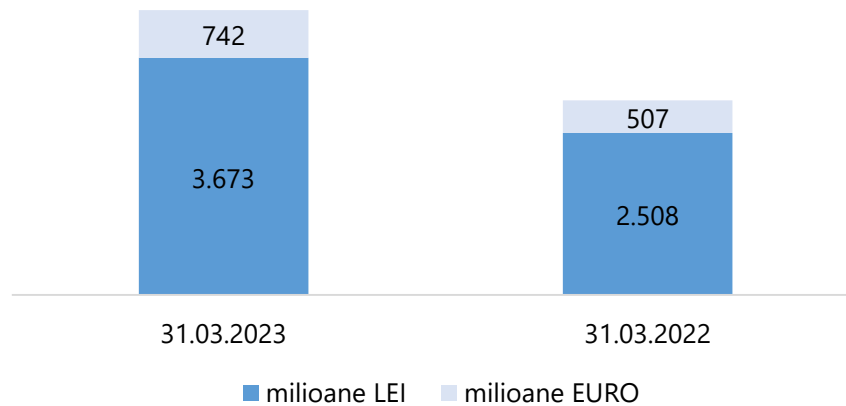


Principalele evenimente cu impact asupra prețului acțiunii TGN în trimestrul I 2023

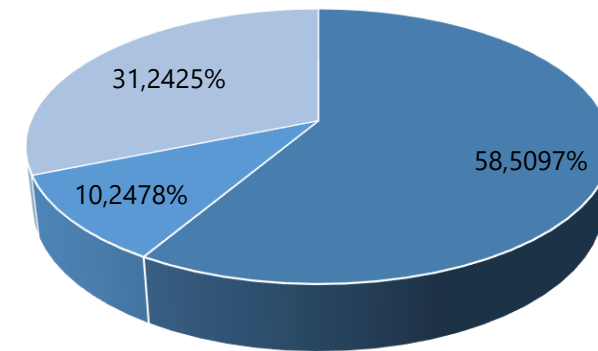




Capitalizare bursieră



Structura acționariatului la data de 30 martie 2023



- Statul Român prin SGG
- Persoane fizice
- Persoane Juridice

Evoluția TGN pe bursă (3)

Published on TradingView.com, April 20, 2023 10:00:44 EEST
BVB:TGN, D D:329,0000 H:331,5000 L:329,0000 C:330,0000



TradingView

Published on TradingView.com, April 20, 2023 10:02:05 EEST
BVB:TGN, D D:329,0000 H:331,5000 L:329,0000 C:330,0000



TradingView

Evoluția TGN pe bursă (4)

Published on TradingView.com, April 20, 2023 10:04:58 EEST
BVB:TGN, D O: 329,0000 H: 331,5000 L: 329,0000 C: 330,0000



TradingView

Published on TradingView.com, April 20, 2023 10:03:02 EEST
BVB:TGN, D O: 329,0000 H: 331,5000 L: 329,0000 C: 330,0000



TradingView



Vă mulțumim pentru atenția acordată!