

O COMPANIE RESPONSABILĂ, O COMPANIE A VIITORULUI!



**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI
ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2022 (NEAUDITATE)**

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU IFRS - UE



Cuprins

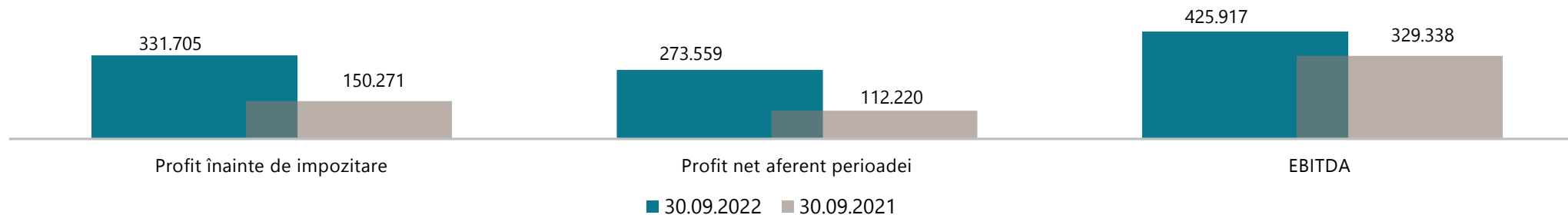
1. Situația rezultatului global individual la 30.09.2022
2. Situația poziției financiare individuale la 30.09.2022
3. Factori de influență a veniturilor
4. Factori de influență a cheltuielilor
5. Situația rezultatului global consolidat la 30.09.2022
6. Situația poziției financiare consolidate la 30.09.2022
7. Factori cheie ai activității
8. Principalii indicatori economici și financiari realizați în trimestrul III 2022
9. Proiecte majore de dezvoltare a SNT 2022-2031
10. Principalii indicatori
11. Evoluția TGN pe bursă

1. Situația rezultatului global individual la 30.09.2022 (1)

PRINCIPALII INDICATORI

MII LEI	30.09.2022	30.09.2021	Diferențe 30.09.2022/30.09.2021	
			Absolute	Relative
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.108.711	954.585	154.126	16%
Venituri din activitatea de echilibrare	765.029	203.780	561.249	275%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	166.667	516.188	-349.521	-68%
Venituri financiare	339.861	79.392	260.469	328%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	998.852	868.715	130.137	15%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	765.029	203.780	561.249	275%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	166.667	516.188	-349.521	-68%
Cheltuieli financiare	118.016	14.992	103.024	687%
Profit înainte de impozitare	331.705	150.271	181.434	121%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	58.146	38.051	20.095	53%
Profit net aferent perioadei	273.559	112.220	161.339	144%
EBITDA	425.917	329.338	96.580	29%
Cifra de afaceri	1.775.373	1.083.263	692.109	64%

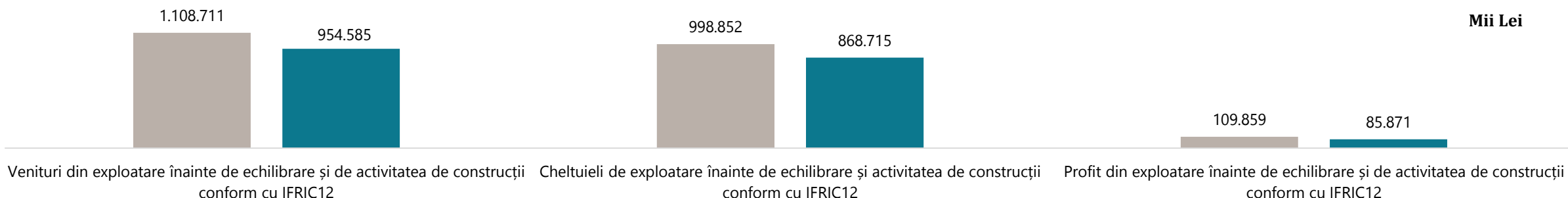
Mii Lei



1. Situația rezultatului global individual la 30.09.2022 (2)

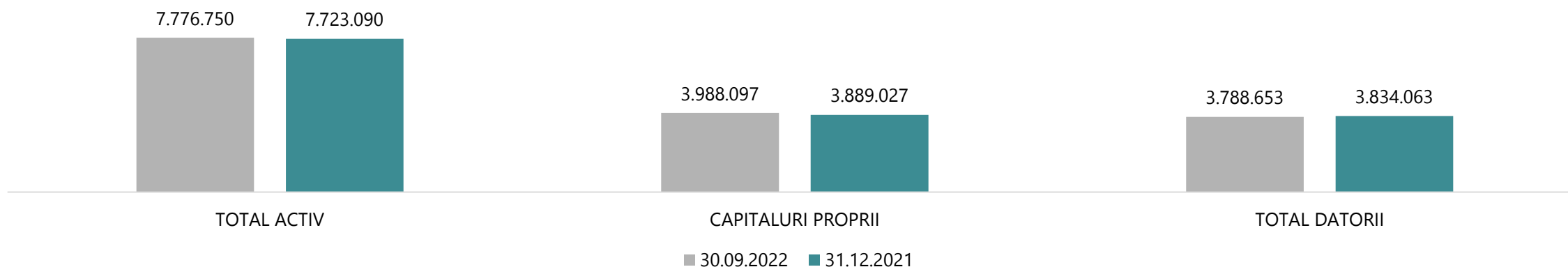
PRINCIPALII INDICATORI

MII LEI	30.09.2022	30.09.2021	Diferențe 30.09.2022/30.09.2021	
			Absolute	Relative
Venituri din activitatea de transport intern	955.680	813.812	141.868	17%
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	50.684	61.914	-11.230	-18%
Alte venituri	102.347	78.860	23.487	30%
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.108.711	954.585	154.126	16%
Cheltuieli cu angajații	362.471	350.371	12.100	3%
Consum gaze SNT, materiale și consumabile utilizate	136.190	86.040	50.150	58%
Cheltuieli cu redevențe	4.025	3.503	522	15%
Întreținere și transport	26.128	22.463	3.665	16%
Impozite și alte sume datorate statului	64.404	66.270	-1.866	-3%
Venituri/(Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-6.994	-23.024	16.030	229%
Alte cheltuieli din exploatare	96.568	119.625	-23.057	-19%
Amortizare	316.059	243.467	72.592	30%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și activitatea de construcții conform cu IFRIC12	998.852	868.715	130.137	15%
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	109.859	85.871	23.988	28%



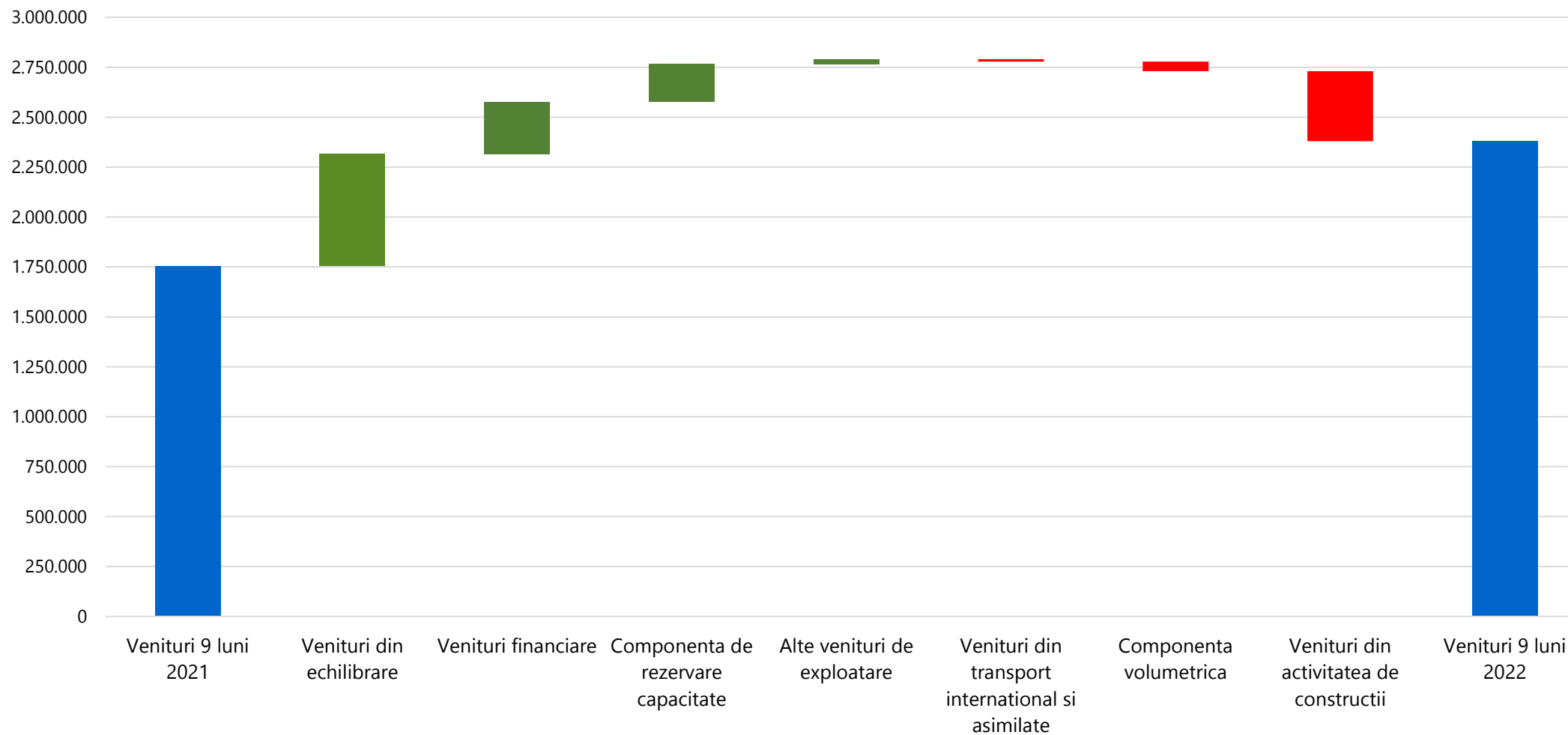
2. Situația poziției financiare individuale la 30.09.2022

MII LEI	30.09.2022	31.12.2021	Diferențe 30.09.2022/31.12.2021	
			Absolute	Relative
ACTIVE IMOBILIZATE	6.604.870	6.557.294	47.576	1%
ACTIVE CIRCULANTE	1.171.881	1.165.797	6.084	1%
TOTAL ACTIV	7.776.750	7.723.090	53.660	1%
CAPITALURI PROPRII	3.988.097	3.889.027	99.070	3%
DATORII PE TERMEN LUNG	2.889.095	2.904.357	-15.262	-1%
DATORII CURENTE	899.558	929.707	-30.149	-3%
TOTAL DATORII	3.788.653	3.834.063	-45.410	-1%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	7.776.750	7.723.090	53.660	1%



3. Factori de influență a veniturilor (1)

Venituri 9 luni 2022 vs. Venituri 9 luni 2021 (mii lei)



3. Factori de influență a veniturilor (2)

30.09.2022 comparativ cu 30.09.2021

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 sunt mai mari decât cele realizate la 30 septembrie 2021 cu **16%**, înregistrând o creștere de **154.126 mii lei**.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- **veniturile obținute din rezervarea de capacitate** mai mari cu **190.862 mii lei** datorită:
 - veniturilor din prima de licitație mai mari cu 129.980 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 2021 au fost de 13.010 mii lei iar la 30 septembrie 2022 de 142.990 mii lei;
 - capacității rezervate mai mică cu 15.978.459 MWh, cu influență negativă de 34.996 mii lei;
 - tarifului de rezervare a capacității mai mare cu 0,35 lei/MWh, cu influență pozitivă de 95.877 mii lei;
- **veniturile obținute din componenta volumetrică** mai mici cu **48.994 mii lei** datorită:
 - tarifului de transport volumetric mai mic cu 0,35 lei/MWh, cu o influență negativă de 35.757 mii lei;
 - cantității de gaze transportate mai mică față 30 septembrie 2021 cu 9.066.057 MWh/847.063 mii mc (▼8%), cu o influență negativă de 13.237 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		9 luni 2022	9 luni 2021	Diferențe 9 luni 2022 vs 9 luni 2021
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	50.750.846	54.432.417	-3.681.571
	mii mc	4.612.204	5.045.394	-433.190
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	51.411.615	56.796.101	-5.384.486
	mii mc	4.784.516	5.198.390	-413.874
Total	MWh	102.162.461	111.228.518	-9.066.057
	mii mc	9.396.720	10.243.784	-847.064

Scăderea tarifelor volumetrice la 30 septembrie 2022 față de 30 septembrie 2021 este cauzată în principal de:

- prevederile Ordinului președintelui ANRE nr. 10/2017, de modificare a Ordinului președintelui ANRE nr. 32/2014 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale, care impune creșterea cu 5% anual a proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului pentru rezervare de capacitate, până la nivelul de 85% și respectiv scăderea proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului volumetric; în anul gazier 2020-2021 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 20% din venitul total în timp ce în anul gazier 2021-2022 a scăzut la 15% din venitul total;
- la fundamentarea tarifelor pentru anii gazieri 2020-2021 și 2021-2022 impozitul pe monopol nu a fost recunoscut de către ANRE în categoria costurilor preluate direct și implicit în venitul reglementat.

3. Factori de influență a veniturilor (3)

30.09.2022 comparativ cu 30.09.2021

- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale și asimilate* mai mici cu **11.230 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 nr. 41/2019 și respectiv Ordin ANRE nr. 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 **23.488 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 24.772 mii lei.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o creștere de **561.249 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mare cu 432,08 lei/MWh, cu o influență pozitivă de 588.158 mii lei;
- cantitate mai mică cu 207.102 MWh cu influență negativă de 26.910 mii lei;

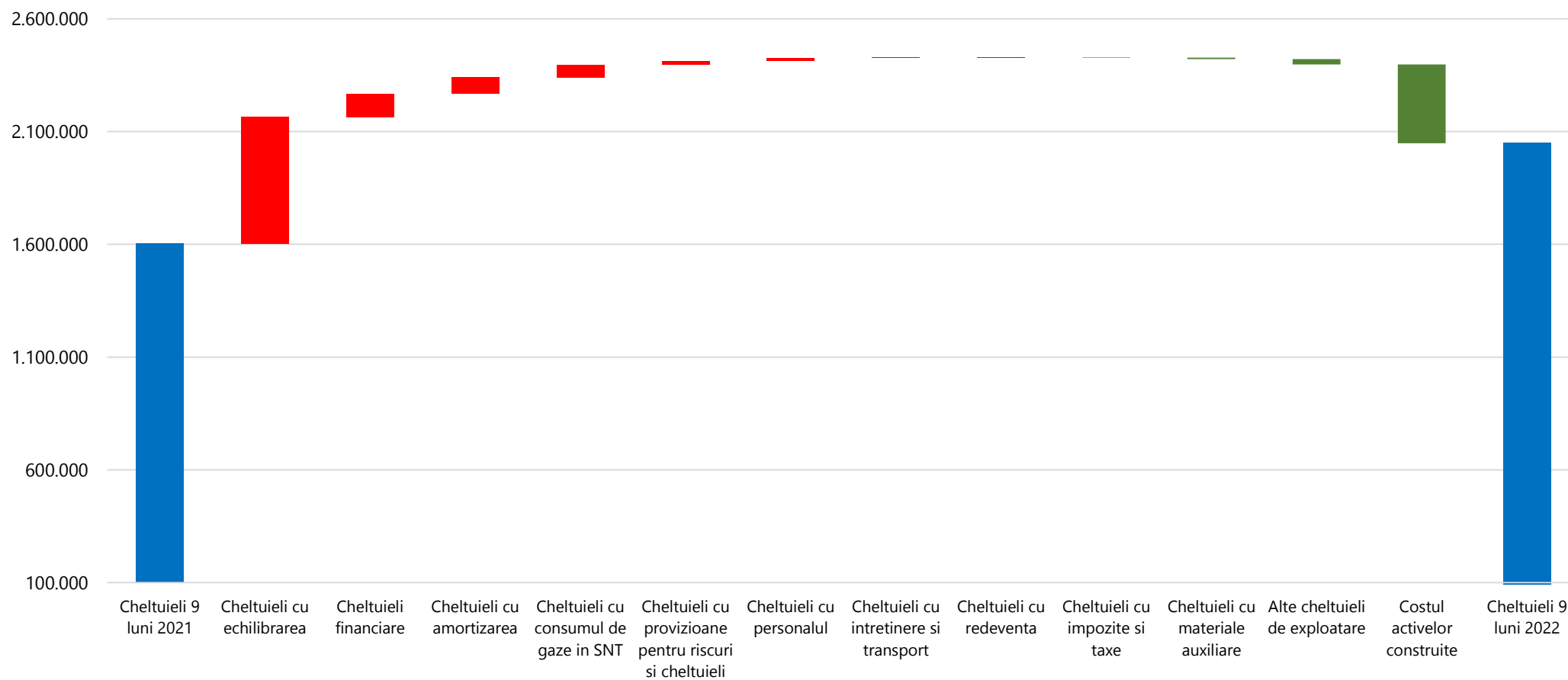
Veniturile din activitatea de construcții mai mici cu **349.521 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

Veniturile financiare cu o influență pozitivă de **260.469 mii lei** în principal pe seama înregistrării actualizării valorii activelor reglementate cu rata inflației pentru primele 9 luni ale anului 2022 (13,06%; 224.836 mii lei la 30 septembrie 2022 față de 47.719 mii lei la 30 septembrie 2021) și a veniturilor din participații înregistrate urmare reducerii capitalului social al Eurotransgaz cu 13,15 milioane Euro, sumă încasată de Transgaz în primul trimestru al anului 2022.

	Trim. I 2022	Trim. II 2022	Trim. III 2022	9 luni 2022	Trim. I 2021	Trim. II 2021	Trim. III 2021	9 luni 2021
Venituri din transport intern gaze naturale (mii lei), din care:	411.335	181.266	363.079	955.680	421.450	198.716	193.646	813.812
- Componenta volumetrică	48.442	30.076	34.883	113.400	69.958	45.828	46.608	162.394
- Componenta de rezervare capacitate	362.893	151.190	328.196	842.279	351.492	152.888	147.037	651.417

4. Factori de influență a cheltuielilor (1)

Cheltuieli 9 luni 2022 vs. 9 luni 2021 (mii lei)



4. Factori de influență a cheltuielilor (2)

30.09.2022 comparativ cu 30.09.2021

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **15%** față de 30 septembrie 2021, nivelul acestora fiind cu **130.138 mii lei** mai mare.

Societatea a înregistrat economii de 31.629 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- **alte cheltuieli de exploatare:** 23.057 mii lei, în principal pe seama diminuării ajustărilor cu deprecierea activelor curente, urmare încasării creanțelor restante de la Electrocentrale București în valoare de 116.338 mii lei;
- **cheltuieli cu materiale auxiliare:** 6.707 mii lei;
- **cheltuieli cu impozite și taxe:** 1.866 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 161.767 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- **consum de gaze naturale pe sistemul de transport** 56.857 mii lei, din cauza a doi factori:
 - prețul mediu de achiziție realizat mai mare față de cel realizat la 30 septembrie 2021 cu 88,51 lei/MWh cu o influență negativă de 53.161 mii lei;
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mare față de 30 septembrie 2021 cu 37.926 MWh, cu o influență negativă de 3.696 mii lei.

		Trim. I 2022	Trim. II 2022	Trim. III 2022	30.09.2022	Trim. I 2021	Trim. II 2021	Trim. III 2021	30.09.2021	Diferente 30.09.2022 vs 30.09.2021
Cantități consum de gaze naturale în SNT	MWh	307.276	155.519	137.796	600.590	261.899	192.303	108.463	562.664	37.926
	mii m ³	29.087	14.821	12.162	56.070	24.711	17.684	9.891	52.286	3.784

- **cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli:** 16.030 mii lei;
- **cheltuieli cu personalul:** 12.100 mii lei;
- **cheltuieli cu amortizarea:** 72.592 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor majore de investiții;
- **cheltuieli cu întreținere și transport:** 3.665 mii lei;
- **cheltuieli cu redevența:** 523 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o creștere de **103.023 mii lei** în principal pe seama cheltuieli privind imobilizările financiare cedate. Prin Hotărârea CA nr. 39/2021 Transgaz a aprobat reducerea capitalului social Eurotransgaz cu 13,15 milioane Euro, sumă încasată de Transgaz în trimestrul I al anului 2022.

Comparativ cu realizările la 30 septembrie 2021 profitul brut realizat la 30 septembrie 2022 este mai mare cu 121%, respectiv cu 181.434 mii lei iar profitul net este mai mare cu 144%, respectiv cu 161.339 mii lei.

5. Situația rezultatului global consolidat la 30.09.2022

PRINCIPALII INDICATORI

MII LEI	consolidat 30.09.2022	consolidat 30.09.2021	Modificări 2022/2021	
			Absolute	Relative
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	1.108.713	955.092	153.621	16%
Venituri din activitatea de echilibrare	765.029	203.780	561.249	275%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	166.667	516.188	-349.521	-68%
Venituri financiare	371.227	95.749	275.478	288%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	1.011.359	879.222	132.137	15%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	765.029	203.780	561.249	275%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	166.667	516.188	-349.521	-68%
Cheltuieli financiare	143.762	27.559	116.203	422%
Profit înainte de impozitare	324.819	144.060	180.759	125%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	58.659	38.562	20.097	52%
Profit net aferent perioadei	266.160	105.498	160.662	152%

Companii consolidate din grupul Transgaz:

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.

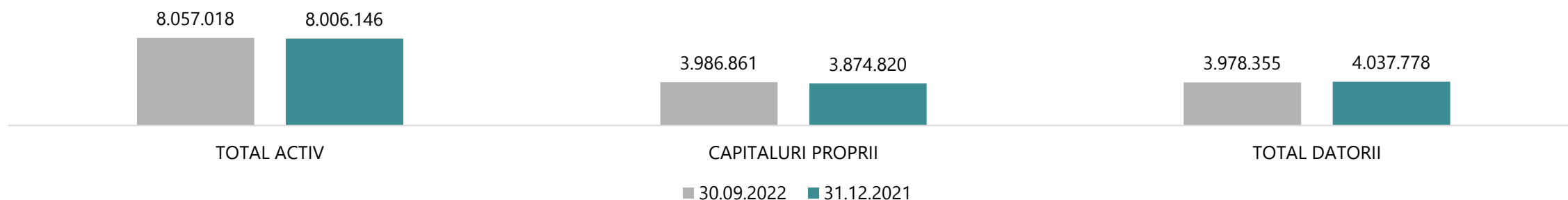
Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL.

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

		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 30.09.2022

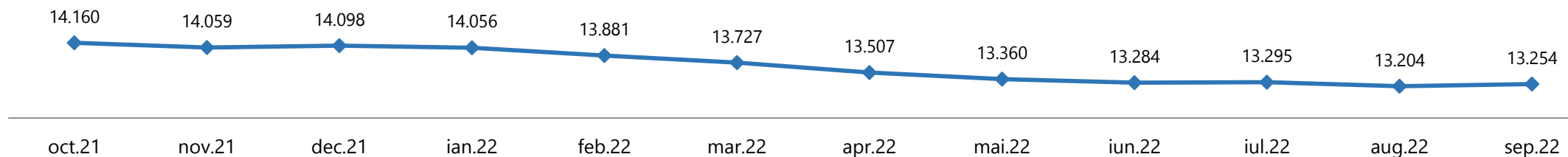
MII LEI	30.09.2022	31.12.2021	Diferențe	
			Absolute	Relative
ACTIVE IMOBILIZATE	6.795.598	6.667.476	128.122	2%
ACTIVE CIRCULANTE	1.261.419	1.338.671	-77.252	-6%
TOTAL ACTIV	8.057.018	8.006.146	50.872	1%
CAPITALURI PROPRII	3.986.861	3.874.820	112.041	3%
INTERESE FĂRĂ CONTROL	91.802	93.549	-1.747	-2%
DATORII PE TERMEN LUNG	3.073.148	3.091.747	-18.599	-1%
DATORII CURENTE	905.206	946.030	-40.824	-4%
TOTAL DATORII	3.978.355	4.037.778	-59.423	-1%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	8.057.018	8.006.146	50.872	1%



Variația indicatorilor economici și financiarilor consolidați la 30 septembrie 2022, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2021 este determinată în principal de variația indicatorilor economici și financiarilor individuali înregistrați de SNTGN Transgaz SA la 30 septembrie 2022 comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2021.

7. Factori cheie ai activității (1)

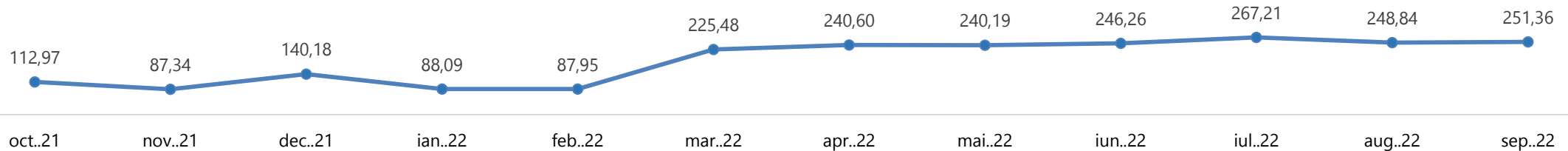
Gaze naturale vehiculate (inclusiv înmagazinare) - mil. mc - rolling 12 luni



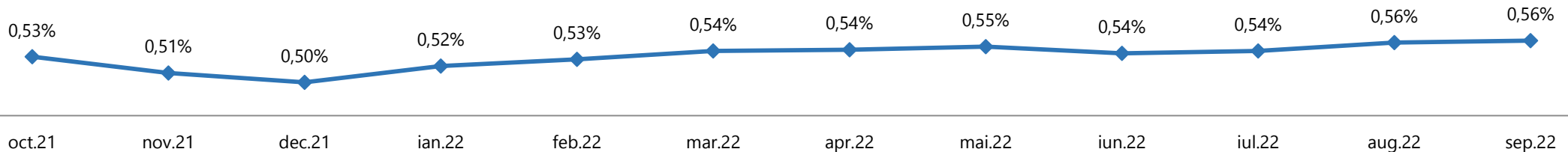
		Trim. I 2022	Trim. II 2022	Trim. III 2022	9 luni 2022	Trim. I 2021	Trim. II 2021	Trim. III 2021	9 luni 2021	
Gaze vehiculate, din care:	MWh	43.169.299,34	26.621.530,18	31.541.333,99	101.332.163,50	47.134.887,33	31.346.775,90	31.807.368,87	110.289.032,09	
	mii m ³	4.034.144,17	2.484.139,91	2.936.491,57	9.454.775,65	4.405.724,98	2.926.858,87	2.966.137,77	10.298.721,63	
	- înmagazinare	MWh	629.418,65	8.445.200,76	14.111.025,18	23.185.644,59	33.800,00	7.065.278,68	12.852.558,21	19.951.636,89
		mii m ³	78.795,23	798.396,14	1.333.803,27	2.210.994,64	2.366,68	664.115,21	1.209.102,32	1.875.584,20
Pondere înmagazinare în gaze vehiculate		1,46%	31,72%	44,74%	22,88%	0,07%	22,54%	40,41%	18,09%	

7. Factori cheie ai activității (2)

Preț (lei/MWH) pentru consum tehnologic



Consum tehnologic în total gaze vehiculate (rolling 12 luni)



		Trim I 2022	Trim II 2022	Trim III 2022	9 luni 2022	Trim I 2021	Trim II 2021	Trim III 2021	9 luni 2021
Consum tehnologic, materiale si consumabile utilizate, din care:	Mii lei	46.198	47.447	42.545	136.190	37.752	26.102	22.186	86.040
▪ consum si pierderi tehnologice pe sistemul de transport	Mii lei	40.771	37.631	33.294	111.696	28.147	17.219	9.473	54.839
▪ - cantitate consum tehnologic	MWh	307.276	155.519	137.796	600.590	261.899	192.303	108.463	562.665
▪ materiale auxiliare	Mii lei	5.089	9.293	8.687	23.069	7.442	8.076	12.554	28.072
▪ alte cheltuieli materiale	Mii lei	338	523	565	1.426	2.163	808	158	3.129

8. Principalii indicatori economici și financiari realizați în trimestrul III 2022 comparativ cu perioada similară a anului 2021

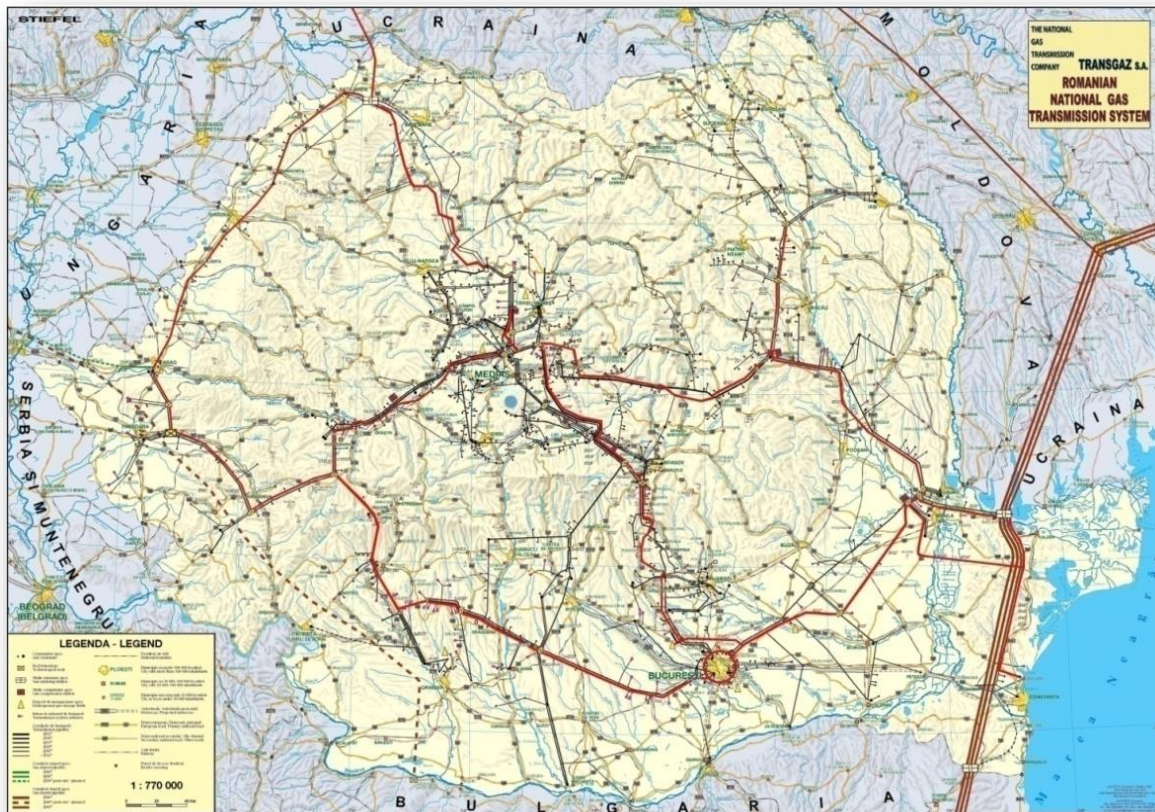


MII LEI	PRINCIPALII INDICATORI			
	Trim. III 2022	Trim. III 2021	Diferențe	
			Trim. III 2022/Trim. III 2021	
			Absolute	Relative
Venituri din activitatea de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	404.790	253.756	151.034	60%
Venituri din activitatea de transport intern	363.079	193.646	169.433	87%
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	8.269	28.002	-19.733	-70%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și activitatea de construcții conform cu IFRIC12	331.610	298.900	32.710	11%
Rezultatul din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	73.180	-45.143	x	x
Venituri din activitatea de echilibrare	224.552	61.721	162.831	264%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	224.552	61.721	162.831	264%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	62.335	170.341	-108.006	-63%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	62.335	170.341	-108.006	-63%
Rezultatul din exploatare	73.180	-45.143	x	x
Venituri financiare	62.163	30.185	31.978	106%
Cheltuieli financiare	33.541	6.451	27.090	420%
Rezultat financiar	28.622	23.734	4.888	21%
REZULTATUL BRUT	101.802	-21.409	x	x
Impozitul pe profit	14.049	7.845	6.204	79%
REZULTATUL NET	87.753	-29.254	x	x

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **60%** față de realizările din trimestrul III 2021, înregistrându-se o creștere de **151.034 mii lei**.

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **11%** față de trimestrul III 2021, nivelul acestora fiind cu **32.710 mii lei** mai mare.

INFRASTRUCTURA ACTUALĂ A SNT



- ❑ 14.215 km de conducte principale de transport și conectări pentru alimentarea cu gaze, din care 183,5 km de conducte de transport internațional gaze și 481 km gazoductul BRUA;
- ❑ 1.143 stații de măsurare gaze (1.249 direcții măsurare);
- ❑ 2 stații de măsurare a gazelor amplasate pe conductele de transportul internațional de gaze (Isaccea Tranzit III 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);
- ❑ 8 stații de comprimare gaze (Șinca, Onești, Siliștea, Jupa, Podișor, Bibești, Onești Modernizare, Gherăești) ;
- ❑ 1.052 stații de protecție catodică (SPC);
- ❑ 59 stații de vane/noduri tehnologice;
- ❑ 1040 de stații de odorizare.

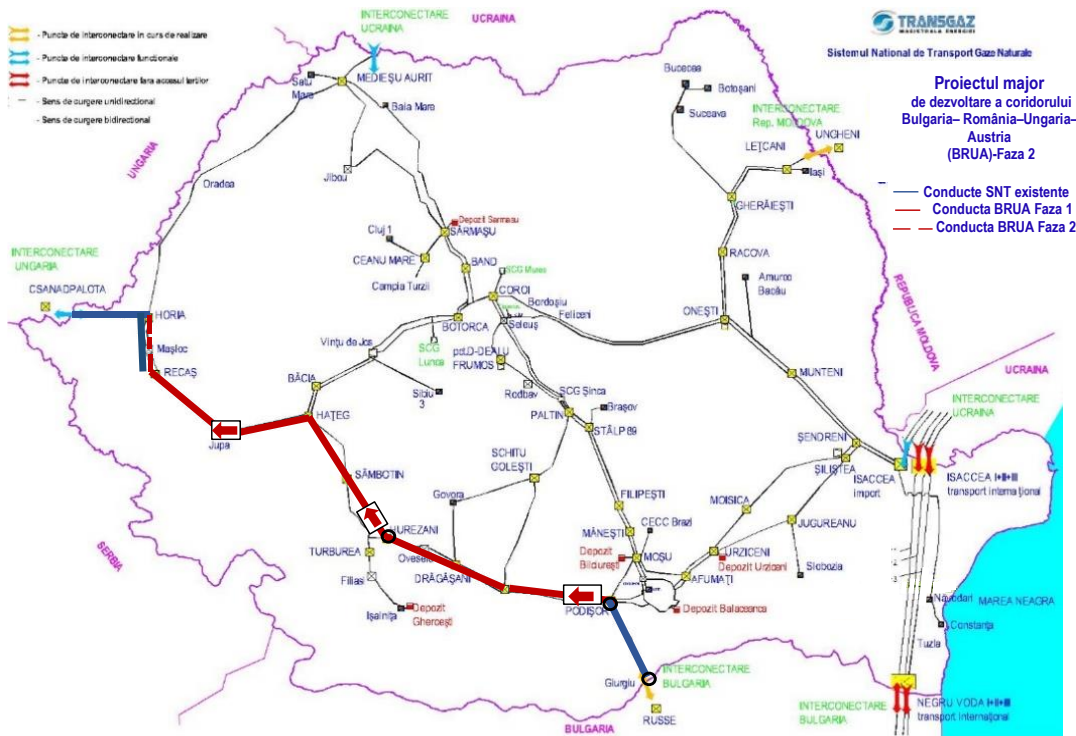
INFRASTRUCTURA VIITOARE A SNT

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 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	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.	FINALIZAT
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



Punere în funcțiune estimată – 2025

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

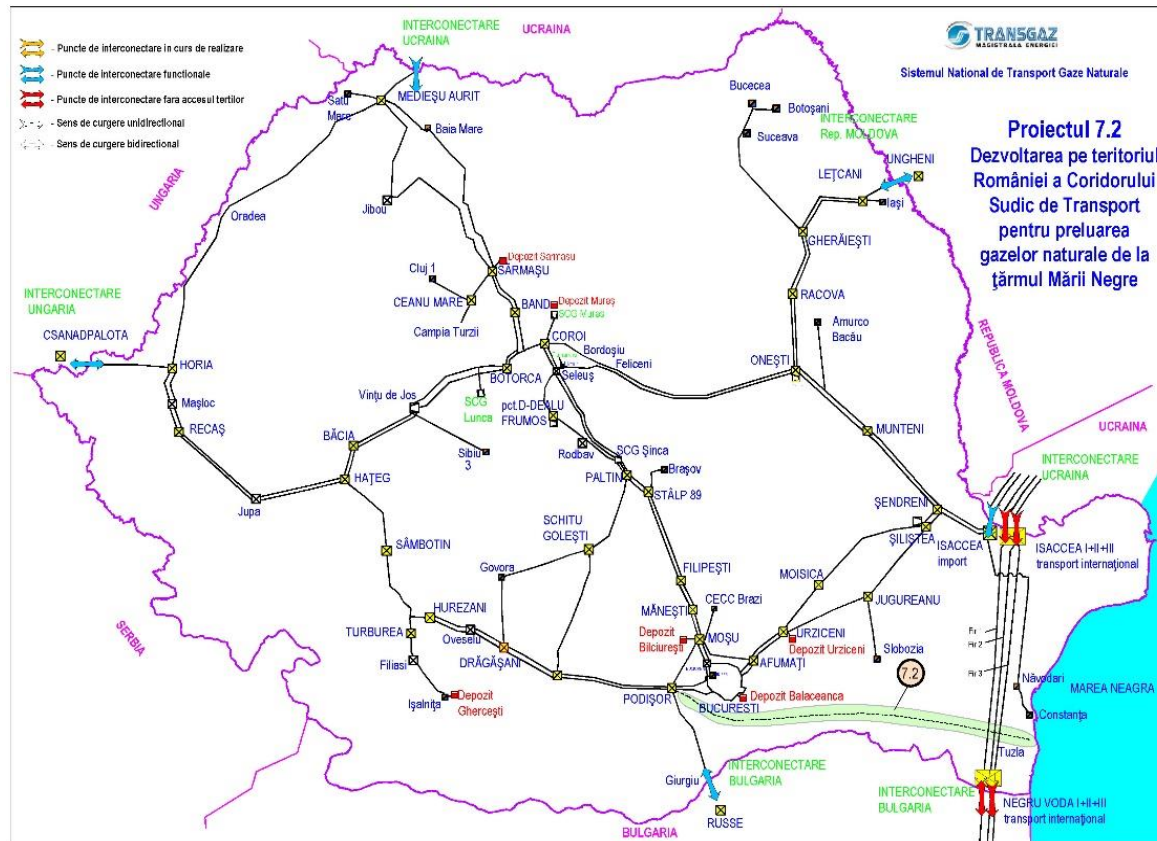
Investiții necesare:

- 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 - 2025

Scop:

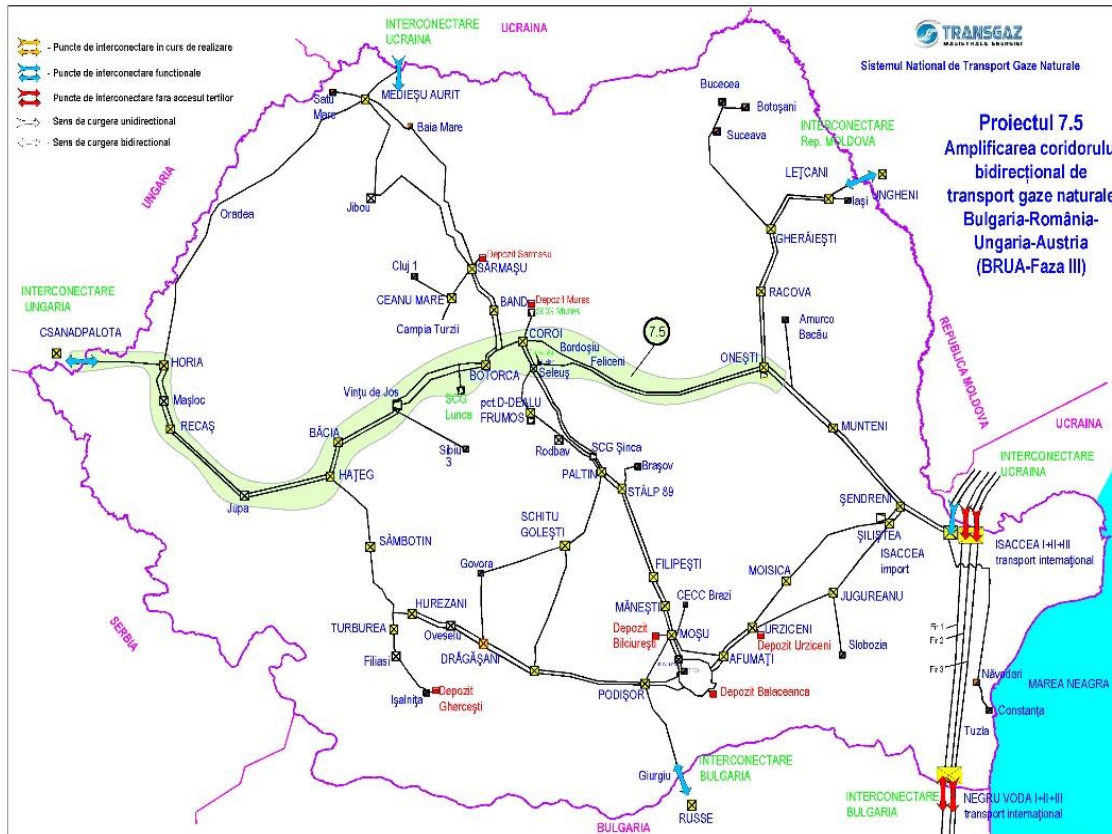
- crearea unei infrastructuri de transport pentru preluarea gazelor naturale ce urmează a fi produse în Marea Neagră

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



Data de finalizare estimată – 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:

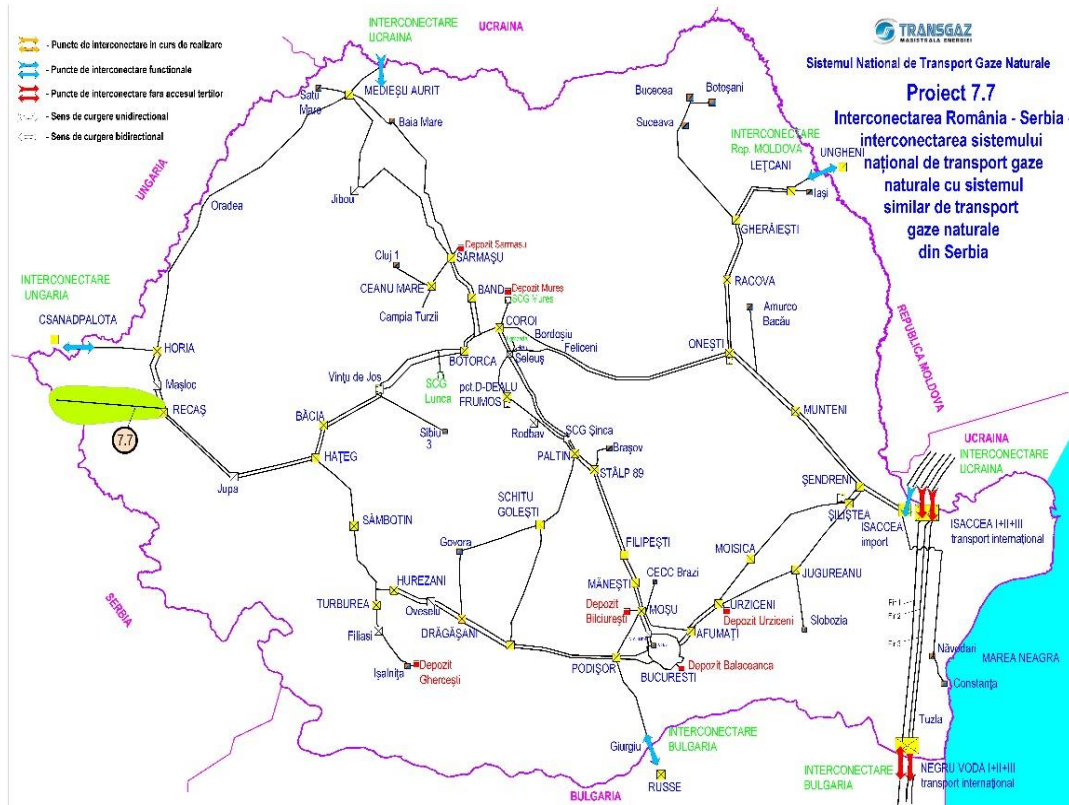
- reabilitarea unor conducte existente ce aparțin SNT
- înlocuirea unor conducte existente ce aparțin SNT sau conducte noi instalate în paralel cu conductele existente
- dezvoltarea a 4 sau 5 stații noi de comprimare

Creșterea capacității:

- 4,4 mld. mc/an spre Ungaria

Costuri totale estimate:

- 530 mil. Euro



Proiect 7.7
Interconectarea României - 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

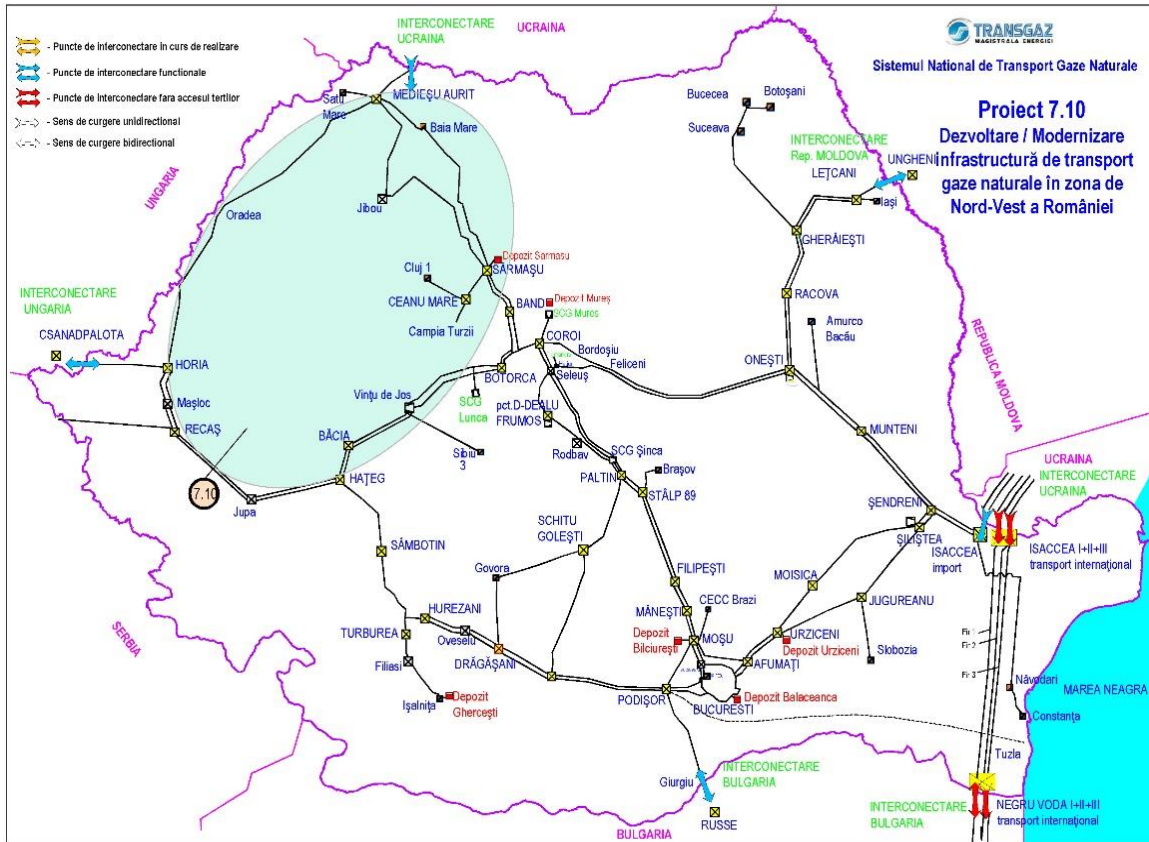
Investiții necesare:

- 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 – 2028



Punere în funcțiune estimată - 2026

Scop:

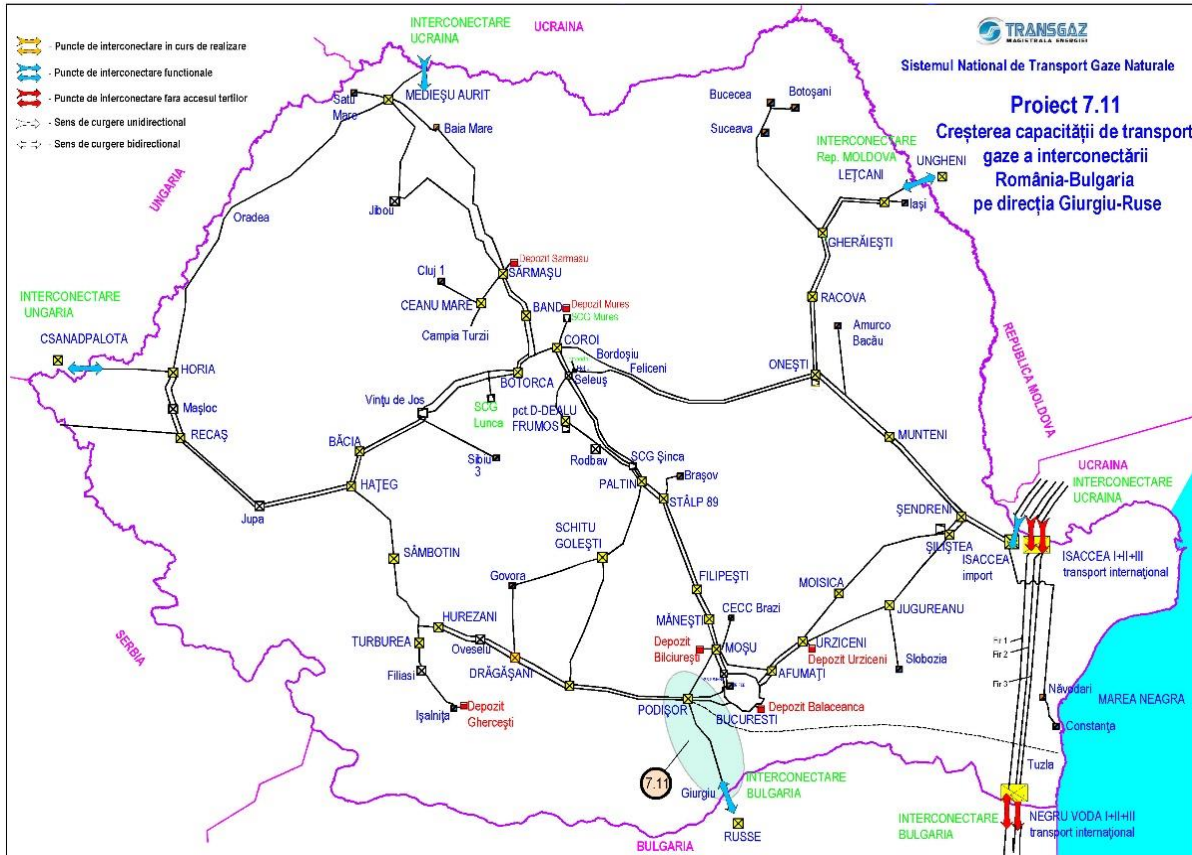
- crearea de noi capacități de transport gaze naturale

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:

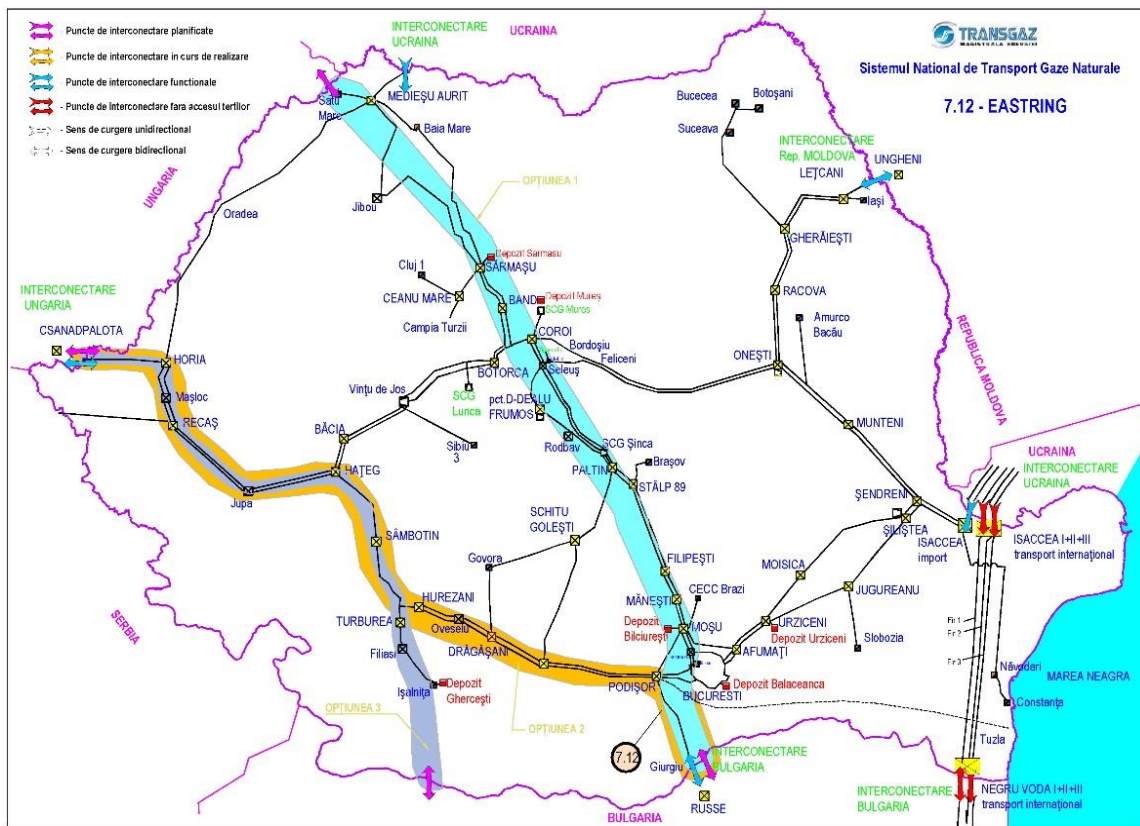
- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

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



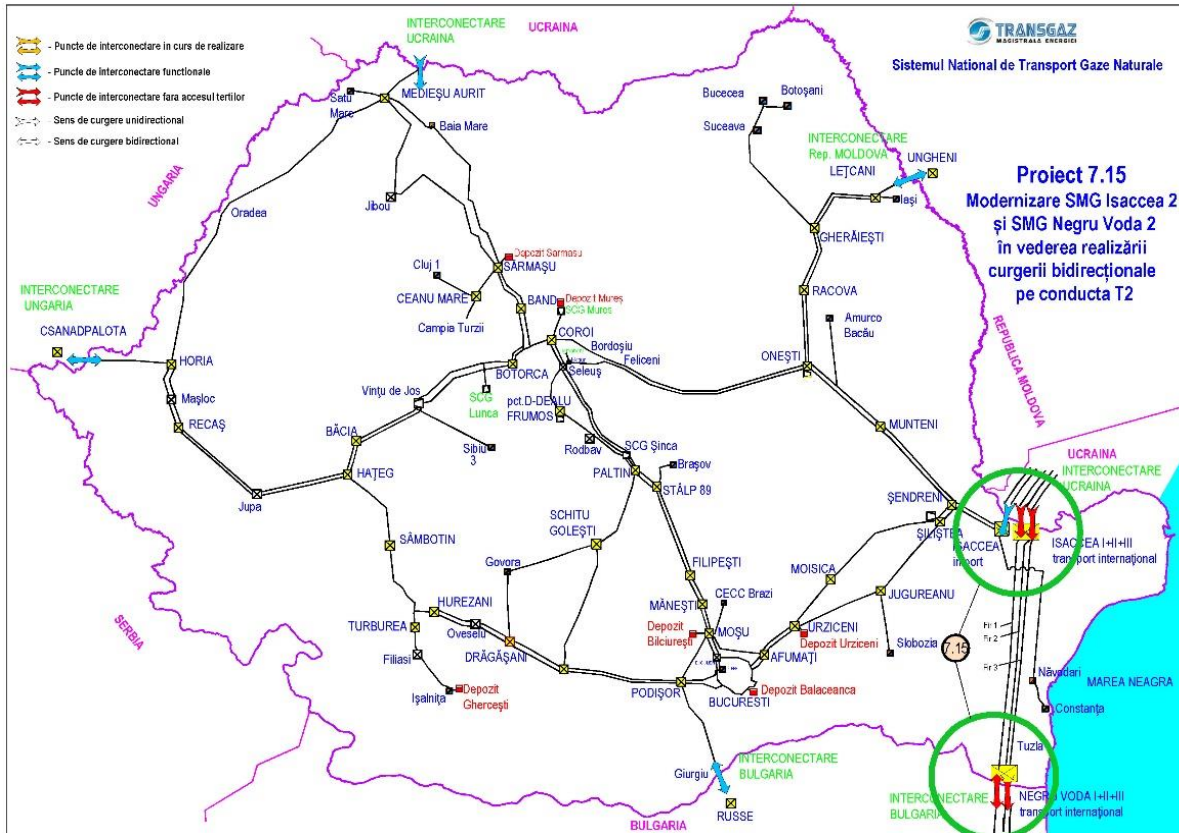
Punere în funcţiune estimată – 2027 – Faza 1
2030 – Faza 2

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

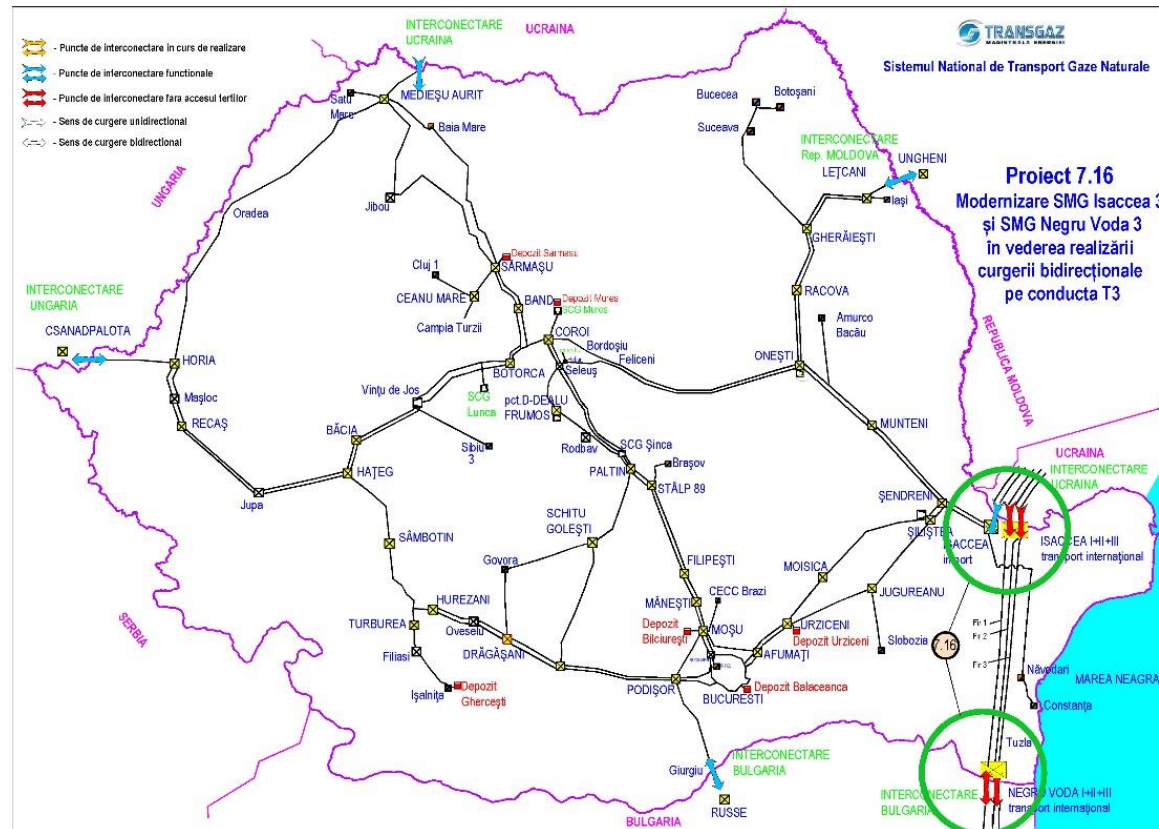
Investiții necesare:

- 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

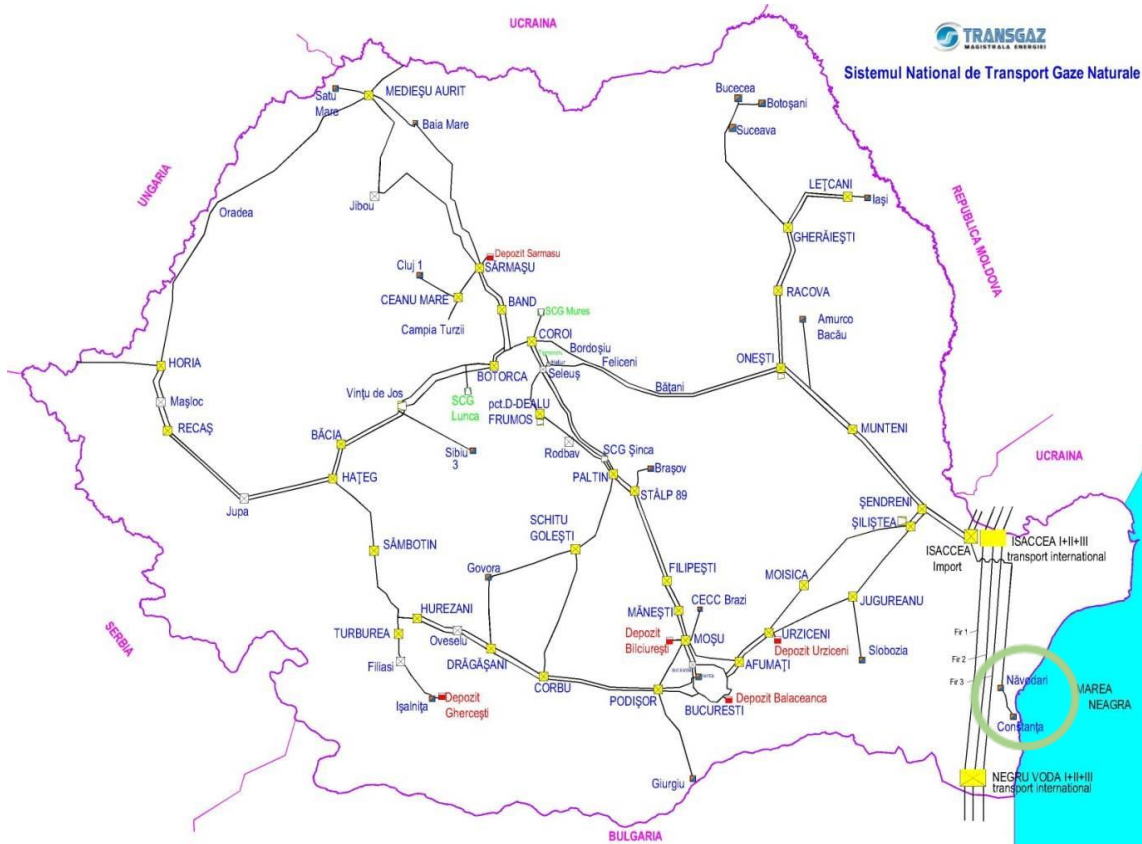
Investiții necesare:

- 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:

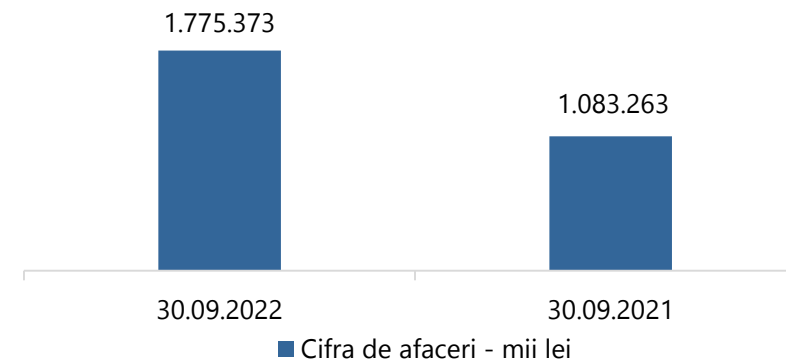
- 19,6 mil. Euro

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	397,8	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	77,7	2020	Asigurarea posibilităților tehnice de flux bidirecțional pe conducta Tranzit 1, în PI Isaccea	Fonduri proprii- 100%
3	Modernizare SMG Isaccea 1	14	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	93	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	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.	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	9,14	2021	Crearea unui punct suplimentar de preluare gaze naturale din perimetrele de exploatare off-shore ale Mării Negre.	Fonduri proprii-100%

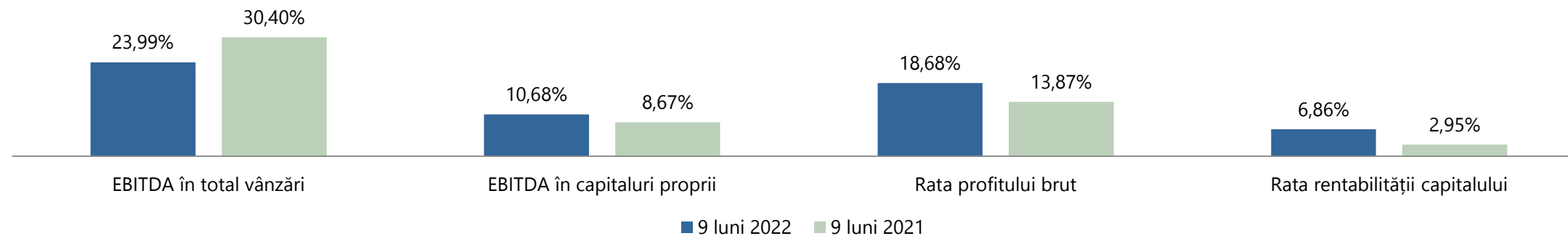
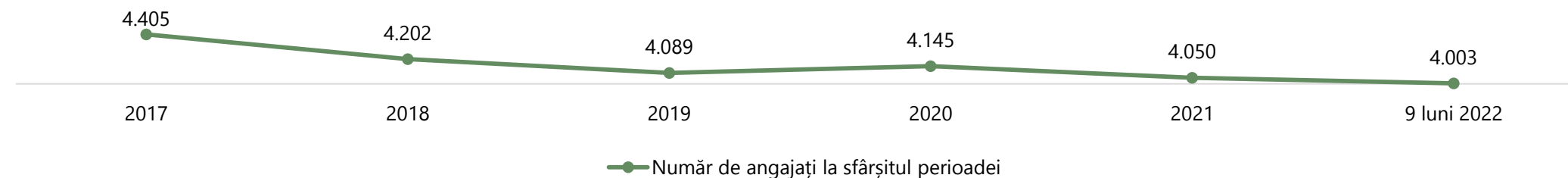
Nr. crt	Denumire proiect	Valoarea proiectului (milioane LEI)	Anul finalizării	Importanța proiectului
1	CONDUCTA DE TRANSPORT GAZE DN 500 CRAIOVA – SEGARCEA – BĂILEȘTI – PLENIȚA-CALAFAT Etapa I, tronson CRAIOVA – SEGARCEA DN 500, L = 39,3 km	36,7	2021	Acest tronson de conductă poate asigura, alimentarea 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 POJORĂTA – 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 – Moisca 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.

10. Principalii indicatori

30.09.2022 comparativ cu 30.09.2021

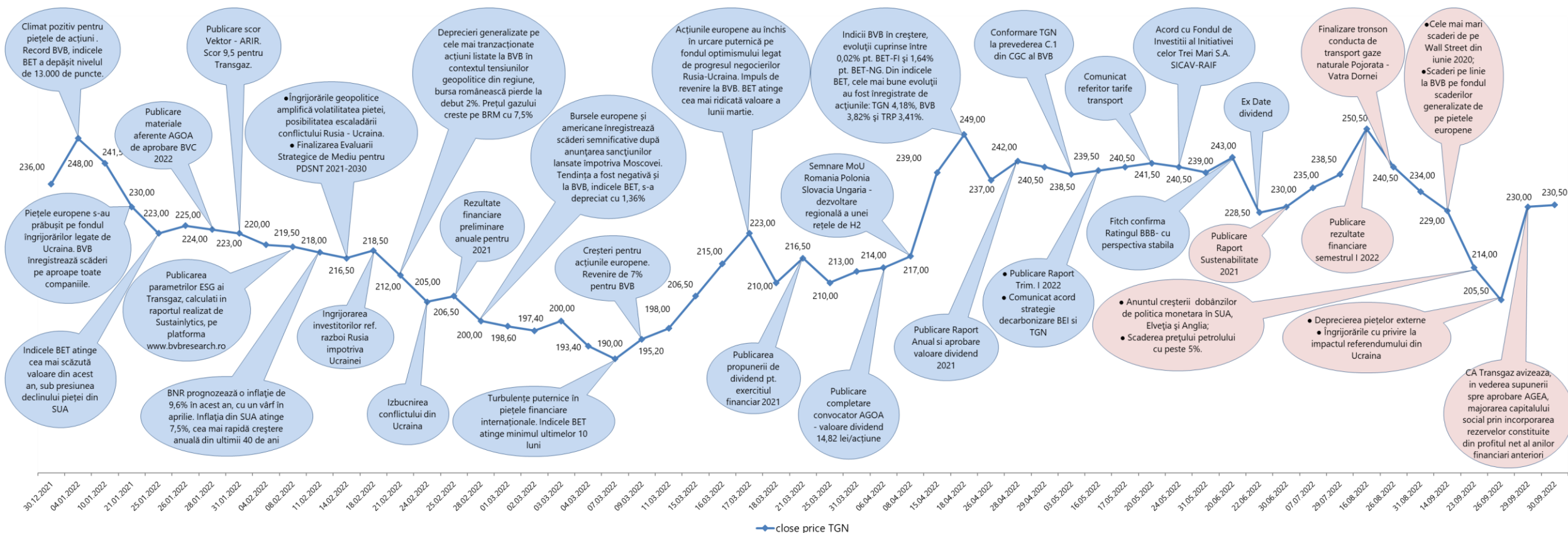


	9 luni 2022	9 luni 2021
EBITDA în total vânzări	23,99%	30,40%
EBITDA în capitaluri proprii	10,68%	8,67%
Rata profitului brut	18,68%	13,87%
Rata rentabilității capitalului	6,86%	2,95%
Lichiditatea curentă	1,30	1,19
Lichiditatea imediată	0,64	0,83
Gradul de îndatorare	44,88%	40,35%
Rata de acoperire a dobânzii	3,37	5,22
Viteza de rotație a debitelor - zile	117,17	170,46
Viteza de rotație a creditelor - zile	57,60	52,42

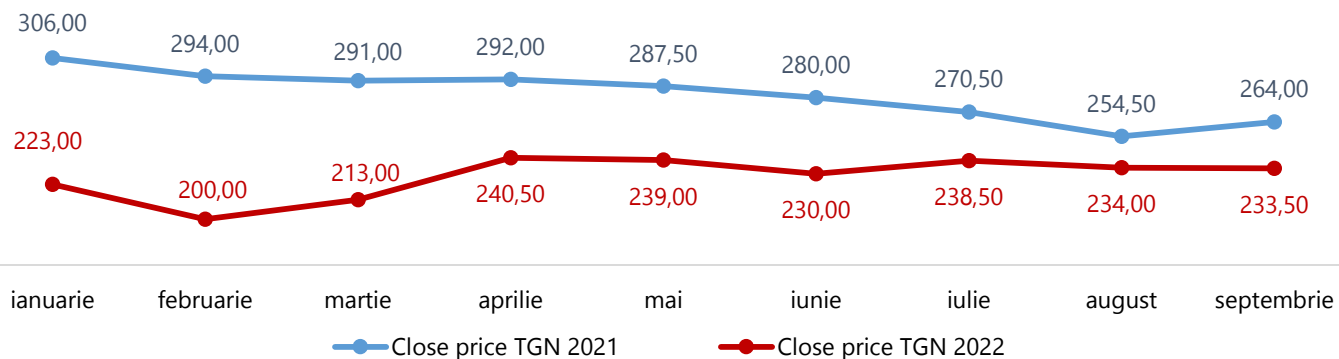


11. Evoluția TGN pe bursă (1)

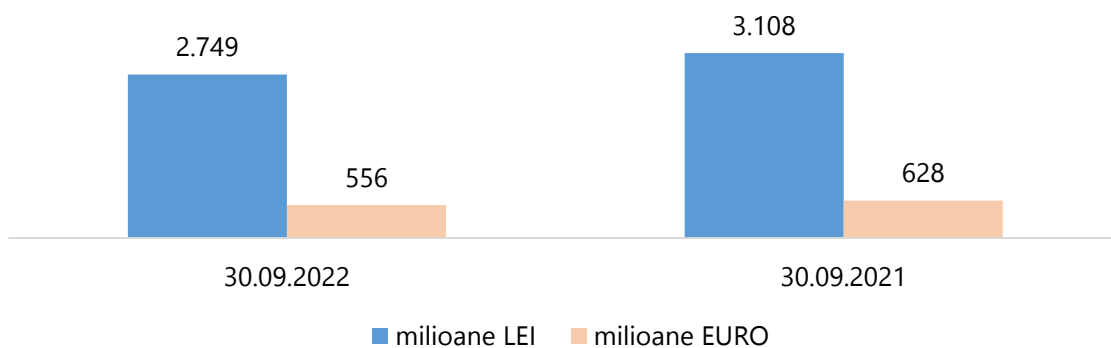
Principalele evenimente cu impact asupra prețului acțiunii TGN în perioada de nouă luni încheiată la 30.09.2022



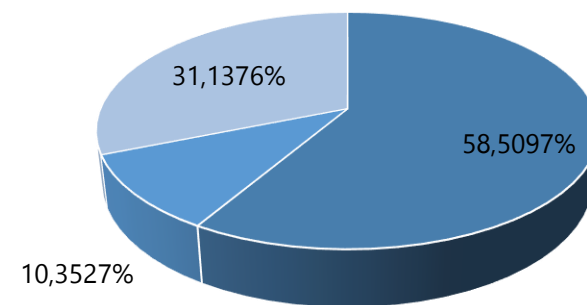
11. Evoluția TGN pe bursă (2)



Capitalizarea Bursieră



Structura acționariatului la data de 29 septembrie 2022



- Statul Român prin SGG
- Persoane fizice
- Persoane Juridice

11. Evoluția TGN pe bursă (3)

Published on TradingView.com, October 03, 2022 15:06:17 EEST
BVB: TGN, D O: 233,5000 H: 235,0000 L: 230,5000 C: 234,5000



TradingView

Published on TradingView.com, October 03, 2022 15:08:22 EEST
BVB: TGN, D O: 233,5000 H: 235,0000 L: 230,5000 C: 234,5000



TradingView

11. Evoluția TGN pe bursă (4)

Published on TradingView.com, October 03, 2022 15:07:00 EEST
BVB: TGN, D O: 233,5000 H: 235,0000 L: 230,5000 C: 234,5000



TradingView

Published on TradingView.com, October 03, 2022 15:09:19 EEST
BVB: TGN, D O: 233,5000 H: 235,0000 L: 230,5000 C: 234,5000



TradingView



Vă mulțumim pentru atenția acordată!