

RAPORT CURENT conform prevederilor Legii nr. 24/2017 și Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului: **27.02.2026**

Denumirea entității emitente: **SNTGN TRANSGAZ SA**

Sediul social: Mediaș, Piața Constantin I. Motaș, nr.1, jud. Sibiu

Numărul de telefon/fax: **0269803333/ 0269839029**

Codul de înregistrare fiscală: **RO 13068733**

Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J32/301/2000**

Capital social subscris și vărsat: **1.883.815.040 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București**

Evenimente de raportat: **Rezultate financiare preliminare pentru anul 2025, neauditate**

Respectând prevederile legislației specifice pieței de capital în materie de raportări către instituțiile pieței de capital și acționari, în conformitate cu datele din Calendarul de comunicare financiară, SNTGN Transgaz SA aduce la cunoștința tuturor celor interesați situațiile financiare anuale individuale și consolidate, preliminare pentru anul 2025, neauditate.

PRINCIPALII INDICATORI AI REZULTATELOR ECONOMICE ȘI FINANCIARE CONSOLIDATE

În vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz SRL, prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL, cu asociat unic, SNTGN Transgaz SA.

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.

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 BERD	75% 25%
Transport România Hidrogen SRL	Societate deținută de SNTGN Transgaz SA	100%
Petrostar S.A.	Societate deținută de SNTGN Transgaz SA Alți acționari	51% 49%

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) a devenit, începând cu data de 25.08.2021, asociat cu o participație de 25% în capitalul social al companiei de transport gaze naturale VESTMOLDTRANSGAZ SRL, subsidiara TRANSGAZ din Republica Moldova, care a preluat de la MOLDOVATRANSGAZ SRL activitatea de operare, exploatare, dispecerizare și transport a gazelor naturale din Republica Moldova.

Prin Hotărârea AGEA nr. 5 din data de 05 iunie 2024 s-a aprobat înființarea societății cu răspundere limitată Transport România Hidrogen SRL, având ca obiect de activitate transportul hidrogenului, cu asociat unic SNTGN Transgaz SA.

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 5 din 9 aprilie 2025, s-a aprobat achiziționarea unei participații de 51% din capitalul social al Petrostar S.A. la un preț maxim de 4.520.143 lei. Procesul de achiziție s-a finalizat în luna mai 2025 iar Transgaz deține 51% din capitalul social al Petrostar S.A.

Petrostar S.A. este una dintre cele reprezentative companii din România, activând în domeniul cercetării, ingineriei tehnologice și proiectării pentru industria extractivă de petrol și gaze.

Achiziția face parte din strategia de dezvoltare a Transgaz, care vizează extinderea capacităților operaționale în zona serviciilor suport și auxiliare infrastructurii energetice, generarea de venituri suplimentare din activități conexe transportului de gaze naturale precum și valorificarea complementarității dintre domeniile de activitate ale Transgaz și Petrostar.

Principalii indicatori economici și financiari preliminari consolidați la 31 decembrie 2025, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2024 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

Denumirea	Preliminat 2025	Realizat 2024	Creștere
0	1	2	3=1/2x100
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	2.908.059	2.305.477	126%
Venituri din activitatea de echilibrare	366.016	249.300	147%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.258.544	1.876.822	67%
Venituri financiare	356.322	212.906	167%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	2.087.026	1.914.524	109%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	366.016	249.300	147%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	1.258.544	1.876.822	67%
Cheltuieli financiare	139.446	119.841	116%
REZULTATUL BRUT, din care :	1.037.908	484.018	214%
• din exploatare	821.033	390.953	210%
• din activitatea financiară	216.875	93.065	233%
Impozitul pe profit	138.705	73.286	189%
PROFITUL NET	899.203	410.732	219%

Comparativ cu realizările la 31 decembrie 2024 profitul brut consolidat preliminar la 31 decembrie 2025 înregistrează o creștere de 214% respectiv cu 553.890 mii lei iar profitul net consolidat înregistrează o creștere de 219% respectiv cu 488.471mii lei.

PRINCIPALII INDICATORI AI REZULTATELOR ECONOMICE ȘI FINANCIARE INDIVIDUALE

Principalii indicatori economici și financiari conform situațiilor financiare individuale preliminate la 31 decembrie 2025, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2024 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

mii lei

Denumirea	Preliminat 2025	Realizat 2024	Creștere
0	1	2	3=1/2x100
Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, din care	2.617.590	2.105.069	124%
- -venituri din activitatea de transport	2.460.922	1.954.194	126%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	1.922.322	1.764.049	109%
Rezultatul din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	695.268	341.020	204%
Venituri din activitatea de echilibrare	359.936	248.967	145%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	359.936	248.967	145%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.258.544	1.876.822	67%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	1.258.544	1.876.822	67%
Rezultatul din exploatare	695.268	341.020	204%
Venituri financiare	342.966	203.923	168%
Cheltuieli financiare	106.285	86.838	122%
Rezultat financiar	236.681	117.085	202%
REZULTATUL BRUT	931.949	458.105	203%
Impozitul pe profit	123.156	66.075	186%
REZULTATUL NET	808.793	392.030	206%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 înregistrează o creștere de 124% față de veniturile realizate la 31 decembrie 2024, respectiv o creștere cu 512.522 mii lei.

Începând cu data de 1 octombrie 2023 s-au aplicat tarifele de transport gaze naturale aprobate prin Ordinul Președintelui ANRE nr.68 din 30.05.2023. Venitul reglementat aprobat aferent transportului gazelor naturale în perioada 1 octombrie 2023 – 30 septembrie 2024 este de 1.647.347.820 lei.

Începând cu data de 1 octombrie 2024 s-au aplicat tarifele de transport gaze naturale aprobate prin Ordinul Președintelui ANRE nr.17 din 29.05.2024. Venitul reglementat aprobat aferent transportului gazelor naturale în perioada 1 octombrie 2024 – 30 septembrie 2025 este de 2.005.006.850 lei.

Începând cu data de 1 octombrie 2025 s-au aplicat tarifele de transport gaze naturale aprobate prin Ordinul Președintelui ANRE nr.22 din 05.06.2025. Venitul reglementat aprobat aferent transportului gazelor naturale în perioada 1 octombrie 2025 – 30 septembrie 2026 este de 2.301.699.490 lei.

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 înregistrează o creștere de 109% față de 31 decembrie 2024, nivelul acestora fiind cu 158.274 mii lei mai mare.

Cheltuielile financiare au înregistrat o creștere cu 19.446 mii lei, în principal pe seama diferențelor nefavorabile de curs valutar.

Comparativ cu realizările la 31 decembrie 2024 profitul brut preliminar la 31 decembrie 2025 înregistrează o creștere de 203% respectiv cu 473.844 mii lei iar profitul net realizat înregistrează o creștere de 206% respectiv cu 416.763 mii lei.

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI PRELIMINAȚI LA 31 DECEMBRIE 2025, COMPARATIV CU BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI aprobat prin HAGOA nr.4/09.04.2025:

Nr. crt.	Denumirea	BVC 2025	Preliminat 2025	%
0	1	2	3	4=3/2x100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	2.631.579	2.617.590	99%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	392.225	359.936	92%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	2.214.149	1.258.544	57%
4.	Venituri financiare	231.299	342.966	148%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	2.303.090	1.922.322	83%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	392.225	359.936	92%
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	2.214.149	1.258.544	57%
8.	Cheltuieli financiare	143.864	106.285	74%
9.	REZULTATUL BRUT, din care :	415.925	931.949	224%
	• din exploatare	328.489	695.268	212%
	• din activitatea financiară	87.435	236.681	271%
10.	Impozitul pe profit	70.919	123.156	174%
11.	PROFITUL NET	345.006	808.793	234%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 scad cu 13.989 mii lei față de cele prevăzute în BVC.

Veniturile financiare au înregistrat o creștere de 111.667 mii lei față de nivelul prevăzut în BVC, datorită, în principal ajustării cu rata inflației înregistrate la 31 decembrie 2025 în valoare de 9,27%, a imobilizărilor intrate în baza de active reglementate (inflația utilizată la fundamentarea BVC pentru anul 2025 a fost de 3,8%).

Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 sunt mai mici cu 380.767 mii lei față de prevederile din BVC.

Cheltuielile financiare sunt mai mici decât nivelul prevăzut în BVC cu 37.579 mii lei, datorită capitalizării unei valori a dobânzii mai mari decât cea prevăzută în BVC.

Profitul brut este cu 516.025 mii lei superior celui prevăzut în BVC, înregistrând o creștere de 224%, iar profitul net este cu 463.788 mii lei superior celui prevăzut în BVC înregistrând o creștere de 234%

Menționăm că situațiile financiare preliminate consolidate și individuale pe anul 2025 au fost întocmite conform IFRS-UE și nu sunt auditate.

**DIRECTOR GENERAL
STERIAN ION**

**SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT GAZE NATURALE
„TRANSGAZ” S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE PENTRU ANUL
ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE 2844/2016**

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ PRELIMINATĂ A POZIȚIEI
FINANCIARE**
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	31 decembrie 2025 (neauditat)	31 decembrie 2024
ACTIV		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	664.583.524	710.016.488
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	119.761.305	156.238.537
Imobilizări necorporale	5.967.111.809	5.117.108.681
Fond comercial	10.165.678	10.149.917
Alte creanțe	3.018.283.846	2.648.907.892
Investitii financiare pe termen lung	30.960.000	-
Impozit amanat	93.523.262	81.111.504
Numerar restricționat	<u>2.211.942</u>	<u>2.301.307</u>
	9.906.601.366	8.725.834.326
Active circulante		
Stocuri	495.217.381	514.142.628
Creanțe comerciale	386.735.781	345.848.299
Alte creanțe	110.574.637	104.047.643
Investitii financiare pe termen scurt	142.365.602	-
Creanțe privind impozitul pe profit	191.329	15.184.160
Numerar și echivalent de numerar	<u>839.493.440</u>	<u>1.064.299.187</u>
	1.974.578.170	2.043.521.917
Total active	11.881.179.536	10.769.356.243
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social	1.883.815.040	1.883.815.040
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	441.418.396	441.418.396
Primă de emisiune	247.478.865	247.478.865
Alte rezerve	1.265.796.861	1.265.796.861
Rezultatul reportat	1.091.334.223	433.983.777
Diferențe de conversie	<u>10.213.809</u>	<u>9.922.595</u>
Capitaluri proprii atribuibile asociaților entitatii mama	4.940.057.194	4.282.415.534
Interese fără control	<u>139.187.567</u>	<u>107.136.408</u>
Total capitaluri proprii	5.079.244.761	4.389.551.942
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	3.828.665.050	3.406.202.889
Venituri înregistrate în avans	1.207.134.073	1.141.200.092
Datorii de leasing	87.748.132	125.610.112
Provizion pentru beneficiile angajaților	<u>168.536.238</u>	<u>144.260.768</u>
	5.292.083.493	4.817.273.861

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ PRELIMINATĂ A POZIȚIEI
FINANCIARE**

(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>31 decembrie 2025</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2024</u>
Datorii curente		
Împrumuturi pe termen Scurt	442.574.469	368.781.400
Venituri înregistrate în avans	105.500.764	103.676.018
Datorii comerciale	236.719.816	508.085.044
Alte datorii	505.595.951	389.921.373
Datorii privind contractele	108.542.826	97.965.975
Datorii de leasing	43.730.189	37.415.435
Alte provizioane	43.297.837	39.650.849
Provizion pentru beneficiile angajaților	<u>23.889.430</u>	<u>17.034.346</u>
	<u>1.509.851.282</u>	<u>1.562.530.440</u>
Total datorii	<u>6.801.934.775</u>	<u>6.379.804.301</u>
Total capitaluri proprii și datorii	11.881.179.536	10.769.356.243

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ PRELIMINATĂ A REZULTATULUI
GLOBAL**

(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	Anul încheiat la 31 decembrie 2025 (neauditat)	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Venituri din activitatea de transport intern – Romania	2.460.922.108	1.954.193.929
Venituri din activitatea de transport – Republica Moldova	286.959.132	195.999.908
Alte venituri	<u>160.178.016</u>	<u>155.283.200</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	2.908.059.256	2.305.477.037
Amortizare	(546.925.346)	(521.294.380)
Cheltuieli cu angajații	(695.132.953)	(636.820.190)
Consum gaze naturale, materiale și consumabile utilizate	(116.954.257)	(146.810.051)
Cheltuieli cu redevențe	(283.109.149)	(224.732.303)
Întreținere și transport	(155.056.620)	(132.779.302)
Impozite și alte sume datorate statului	(121.985.261)	(89.962.659)
Venituri / (Cheltuieli) cu alte provizioane	(4.356.408)	46.793.919
Pierdere/ (câștig) din deprecierea creanțelor	4.620.227	10.119.640
Alte cheltuieli de exploatare	<u>(168.126.334)</u>	<u>(219.038.880)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	821.033.155	390.952.831
Venituri din activitatea de echilibrare	366.015.631	249.300.337
Cheltuieli cu activitatea de echilibrare	(366.015.631)	(249.300.337)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.258.544.087	1.876.822.070
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	<u>(1.258.544.087)</u>	<u>(1.876.822.070)</u>
Profit din exploatare	821.033.155	390.952.831
Venituri din dobanzi	342.750.367	199.293.694
Venituri financiare	13.571.346	13.612.485
Cheltuieli financiare	<u>(139.446.402)</u>	<u>(119.841.192)</u>
Venituri financiare, net	<u>216.875.311</u>	<u>93.064.988</u>
Profit înainte de impozitare	1.037.908.466	484.017.819
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>(138.705.171)</u>	<u>(73.285.983)</u>
Profit net aferent perioadei	<u>899.203.295</u>	<u>410.731.836</u>
Atribuibil atribuibile asociaților entității mama	874.897.385	404.130.064
Atribuibil intereselor care nu controlează	24.305.910	6.601.772
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	4,77	2,18
Alte elemente ale rezultatului global		
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere în perioadele următoare		
Câștig/pierdere actuarială	(17.540.849)	(7.505.715)
Diferențe de conversie	3.921.044	570.305
Rezultatul global total aferent perioadei	<u>885.583.490</u>	<u>403.796.426</u>
Atribuibil atribuibile asociaților entității mama	860.297.319	396.980.880
Atribuibil intereselor care nu controlează	25.286.171	6.815.546

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ PRELIMINATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Capital social</u>	<u>Ajustări ale capitalului social</u>	<u>Primă de emisiune</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezerva legală</u>	<u>Rezervă profit</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Diferența de conversie</u>	<u>Total</u>	<u>Interese fără control</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 01 ianuarie 2024	1.883.815.040	441.418.396	247.478.865	1.265.796.861	55.765.430	17.275.596	30.332.218	9.485.774	3.951.368.180	100.320.862	4.051.689.042
Profit net aferent perioadei	-	-	-	-	-	-	404.130.063	-	404.130.063	6.601.772	410.731.836
Câștigul/(pierderea) actuarială aferentă perioadei	-	-	-	-	-	-	(7.505.715)	-	(7.505.715)	-	(7.505.715)
Diferențe de conversie	-	-	-	-	-	-	(80.289)	436.821	356.532	213.774	570.305
Total alte elemente ale rezultatului global							(7.586.004)	436.821	(7.149.183)	213.774	(6.935.410)
Rezultat global total aferent anului	-	-	-	-	-	-	396.544.059	436.821	396.980.880	6.815.546	403.796.426
Rezerve din profit reinvestit	-	-	-	-	-	40.845.861	(40.845.861)	-	-	-	-
Majorare rezervă legală	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	22.905.250	-	(22.905.250)	-	-	-	-
Dividende aferente anului 2023	-	-	-	-	-	-	(65.933.526)	-	(65.933.526)	-	(65.933.526)
Sold la 31 decembrie 2024	1.883.815.040	441.418.396	247.478.865	1.265.796.861	78.670.680	58.121.457	297.191.640	9.922.595	4.282.415.534	107.136.408	4.389.551.942
Profit net aferent perioadei	-	-	-	-	-	-	874.897.385	-	874.897.385	24.305.910	899.203.295
Câștigul/(pierderea) actuarială aferentă perioadei	-	-	-	-	-	-	(17.540.849)	-	(17.540.849)	-	(17.540.849)
Diferențe de conversie	-	-	-	-	-	-	1.598.307	291.214	1.889.521	2.031.522	3.921.043
Total alte elemente ale rezultatului global							(15.942.542)	291.214	(15.651.328)	2.031.522	(13.619.806)
Rezultat global total aferent anului	-	-	-	-	-	-	858.954.842	291.214	859.246.056	26.337.432	885.583.488
Participație Petrostar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.713.727	5.713.727
Rezerve din profit reinvestit	-	-	-	-	-	30.520.848	(30.520.848)	-	-	-	-
Majorare rezervă legală	-	-	-	-	46.597.461	-	(46.597.461)	-	-	-	-
Capital de rezerva	-	-	-	-	-	-	1.847.628	-	1.847.628	-	1.847.628
Tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende aferente anului 2024	-	-	-	-	-	-	(203.452.024)	-	(203.452.024)	-	(203.452.024)
Sold la 31 decembrie 2025 (neauditat)	1.883.815.040	441.418.396	247.478.865	1.265.796.861	125.268.141	88.642.305	877.423.777	10.213.809	4.940.057.194	139.187.567	5.079.244.761

Diferențele de conversie din consolidare provin din prezentarea situațiilor financiare ale subsidiarei Eurotransgaz în moneda de raportare a societății mamă (RON).

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ PRELIMINATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	Anul încheiat la 31 decembrie 2025 (neauditat)	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Profit înainte de impozitare	1.037.908.466	484.017.819
Amortizare	546.536.994	521.294.380
Ajustari pentru deprecirea imobilizarilor necorporale	-	2.059.121
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	152.407	181.501
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	5.626.749	(35.771.991)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	6.580.580	11.034.501
Venituri din taxe de racordare. fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	(105.395.583)	(105.215.125)
Ajustare Creanță privind Acordul de Concesiune	(254.176.808)	(127.698.456)
Pierdere din creanțe și debitori diverși	25.960.205	25.267.170
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(13.734.809)	(10.119.640)
Provizioane pentru beneficiile angajaților	1.011.198	8.226.642
Efectul actualizării provizionului pentru beneficiile acordate angajaților	12.581.731	9.056.425
Venituri din dobânzi	(88.573.560)	(71.595.238)
Cheltuieli din dobânzi	111.692.043	97.607.177
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	28.239.389	(482.755)
Alte venituri/cheltuieli	<u>(208.567)</u>	<u>(170.466)</u>
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	<u>1.314.200.435</u>	<u>807.691.064</u>
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(57.244.071)	(116.327.845)
(Creștere)/descreștere stocuri	15.828.464	64.418.055
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	<u>103.030.505</u>	<u>(18.208.683)</u>
Numerar generat din exploatare	1.375.815.333	737.572.591
Impozit pe profit plătit	<u>(119.087.074)</u>	<u>(35.637.362)</u>
Numerar net generat din activitatea de exploatare	1.256.728.259	701.935.229
Flux de trezorerie din activități de investiții		
Achiziția de imobilizări necorporale	(1.477.247.186)	(1.754.581.537)
Achiziția de imobilizări corporale	(31.858.367)	(21.680.950)
Incasări din vânzări de imobilizări corporale	-	110.457
Dobânzi primite	21.188.319	12.492.847
Plati pentru investiții financiare	<u>(173.325.602)</u>	<u>-</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții	(1.661.242.836)	(1.763.659.183)

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ PRELIMINATĂ A FLUXURILOR DE
TREZORERIE**

(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	Anul încheiat la 31 decembrie 2025 (neauditat)	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Rambursări împrumuturi termen lung	(148.296.152)	(148.091.010)
Trageri credit pentru capital de lucru	31.356.161	2.174.192
Trageri împrumuturi termen lung	555.000.000	1.417.670.000
Plata părții principale a datoriilor de leasing	(49.893.591)	(51.106.577)
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile	171.348.336	399.138.282
Dobânzi plătite	(176.475.041)	(138.539.073)
Dividende plătite	<u>(203.330.883)</u>	<u>(66.079.699)</u>
Numerar net generat din activități de finanțare	<u>179.708.830</u>	<u>1.415.166.115</u>
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	<u>(224.805.747)</u>	<u>353.442.157</u>
Numerar și echivalent de numerar la început de an	<u>1.064.299.187</u>	<u>710.857.030</u>
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de an	<u>839.493.440</u>	<u>1.064.299.187</u>

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

**SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT GAZE NATURALE
„TRANSGAZ” S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE PENTRU ANUL
ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE 2844/2016**

SITUAȚIA PRELIMINATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>31 decembrie 2025</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2024</u>
ACTIV		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	302.949.887	333.770.260
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	22.066.878	19.695.092
Imobilizări necorporale	5.961.213.219	5.117.106.134
Investiții în subsidiare	182.164.288	177.644.145
Alte creanțe din Acord de Concensiune	3.018.283.846	2.648.907.892
Impozit amânat	94.815.257	82.718.086
Numerar restricționat	<u>2.211.942</u>	<u>2.301.308</u>
	9.583.705.317	8.382.142.917
Active circulante		
Stocuri	494.517.984	508.219.412
Creanțe comerciale	378.041.940	322.973.435
Alte creanțe	84.151.020	82.996.924
Creanțe privind impozitul pe profit	191.329	17.147.652
Numerar și echivalente de numerar	<u>784.335.563</u>	<u>993.071.864</u>
	1.741.237.836	1.924.409.287
Total active	11.324.943.153	10.306.552.204
Capitaluri proprii		
Capital social	1.883.815.040	1.883.815.040
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	441.418.396	441.418.396
Primă de emisiune	247.478.865	247.478.865
Alte rezerve	1.265.796.861	1.265.796.861
Rezultatul reportat	<u>1.028.107.894</u>	<u>440.307.635</u>
	4.866.617.056	4.278.816.797
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	3.688.555.452	3.253.799.769
Venituri înregistrate în avans	1.207.134.073	1.141.200.092
Datorii leasing	17.188.620	16.968.348
Provizion pentru beneficiile angajaților	<u>168.179.654</u>	<u>144.260.768</u>
	5.081.057.799	4.556.228.977

SITUAȚIA PRELIMINATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>31 decembrie 2025</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2024</u>
Datorii curente		
Împrumuturi pe termen scurt	424.762.430	350.726.742
Venituri înregistrate în avans	105.500.764	103.676.018
Impozit curent de plată	-	-
Datorii comerciale	221.757.217	486.630.526
Alte datorii	487.959.125	389.374.125
Datorii privind contractele cu clienții	64.979.850	81.621.549
Datorii leasing	6.370.399	3.913.557
Alte provizioane	43.106.749	39.650.849
Provizion pentru beneficiile angajaților	<u>22.831.764</u>	<u>15.913.064</u>
	<u>1.377.268.298</u>	<u>1.471.506.430</u>
Total datorii	<u>6.458.326.097</u>	<u>6.027.735.407</u>
Total capitaluri proprii și datorii	11.324.943.153	10.306.552.204

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

SITUAȚIA PRELIMINATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	Anul încheiat la 31 decembrie 2025 (neauditat)	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Venituri din activitatea de transport intern	2.460.922.108	1.954.193.929
Alte venituri	<u>156.668.382</u>	<u>150.874.817</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	2.617.590.490	2.105.068.746
Amortizare	(494.777.385)	(470.453.678)
Cheltuieli cu angajații	(677.447.879)	(626.692.761)
Consum gaze SNT, materiale și consumabile utilizate	(116.954.257)	(146.810.051)
Cheltuieli cu redevențe	(283.006.043)	(224.732.303)
Întreținere și transport	(76.650.369)	(58.583.894)
Impozite și alte sume datorate statului	(121.128.271)	(89.534.186)
Venituri/ (Cheltuieli) cu alte provizioane	(3.901.712)	47.555.993
Pierdere/ (câștig) din deprecierea creanțelor	10.828.074	18.237.158
Alte cheltuieli de exploatare	<u>(159.284.610)</u>	<u>(213.035.070)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	695.268.038	341.019.954
Venituri din activitatea de echilibrare	359.936.488	248.966.900
Cheltuieli cu activitatea de echilibrare	(359.936.488)	(248.966.900)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.258.544.087	1.876.822.070
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	<u>(1.258.544.087)</u>	<u>(1.876.822.070)</u>
Profit din exploatare	695.268.038	341.019.954
Venituri din dobânzi	336.387.534	199.089.280
Venituri financiare	6.578.225	4.833.972
Cheltuieli financiare	<u>(106.284.581)</u>	<u>(86.838.195)</u>
Venituri financiare, net	236.681.178	117.085.057
Profit înainte de impozitare	931.949.216	458.105.011
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>(123.156.084)</u>	<u>(66.075.061)</u>
Profit net aferent perioadei	808.793.132	392.029.950
Număr de acțiuni	188.381.504	188.381.504
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	4,29	2,08
Alte elemente ale rezultatului global		
Alte rezultate globale care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere în perioadele ulterioare (net de impozit)		
Câștigul/pierdere actuarială aferentă perioadei	(17.540.849)	(7.505.716)
Rezultatul global total aferent perioadei	791.252.283	384.524.234

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

SITUAȚIA PRELIMINATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	Capital social	Ajustări ale capitalului social pentru hiperinflatie	Primă de emisiune	Alte rezerve	Rezerva legală	Rezervă profit reinvestit	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024	<u>1.883.815.040</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>55.765.430</u>	<u>17.275.596</u>	<u>48.675.901</u>	<u>3.960.226.089</u>
<i>Elemente ale rezultatului global</i>								
Profit net aferent perioadei	-	-	-	-	-	-	392.029.950	392.029.950
Câștig și pierdere actuarială							(7.505.716)	(7.505.716)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	(7.505.716)	(7.505.716)
Rezultatul total global aferent perioadei							384.524.234	384.524.234
Majorare rezervă legală	-	-	-	-	22.905.250		(22.905.250)	-
Constituire rezervă fiscală	-	-	-	-	-	40.845.861	(40.845.861)	-
<i>Tranzacții cu acționarii:</i>								
Dividende aferente anului 2023	-	-	-	-	-	-	(65.933.526)	(65.933.526)
Sold la 31 decembrie 2024	<u>1.883.815.040</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>78.670.680</u>	<u>58.121.457</u>	<u>303.515.498</u>	<u>4.278.816.797</u>
<i>Elemente ale rezultatului global</i>								
Profit net aferent perioadei	-	-	-	-	-	-	808.793.132	808.793.132
Câștig și pierdere actuarială							(17.540.849)	(17.540.849)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	(17.540.849)	(17.540.849)
Rezultatul total global aferent perioadei							791.252.283	791.252.283
Majorare rezervă legală	-	-	-	-	46.597.461		(46.597.461)	-
Constituire rezervă fiscală	-	-	-	-	-	30.520.848	(30.520.848)	-
<i>Tranzacții cu acționarii:</i>								
Dividende aferente anului 2024	-	-	-	-	-	-	(203.452.024)	(203.452.024)
Sold la 31 decembrie 2025 (neauditat)	<u>1.883.815.040</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>125.268.141</u>	<u>88.642.305</u>	<u>814.197.448</u>	<u>4.866.617.056</u>

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

SITUAȚIA PRELIMINATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	Anul încheiat la 31 decembrie 2025(neauditat)	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Profit înainte de impozitare	931.949.216	458.105.011
Amortizare	494.777.385	470.453.678
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	152.407	181.501
Alte provizioane	3.455.900	(36.534.065)
Provizioane pentru beneficiile angajaților	715.009	8.226.642
Ajustări pentru deprecierea investițiilor	-	2.059.121
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	(105.395.583)	(105.215.125)
Pierdere din creanțe și debitori diverși	25.960.205	25.267.170
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(13.734.809)	(18.237.158)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	2.335.224	11.034.501
Venituri din dobânzi	(82.210.727)	(71.390.823)
Cheltuieli din dobânzi	90.218.663	72.154.500
Actualizarea Creanței privind Acordul de Concesiune	(254.176.808)	(127.698.456)
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	24.456.661	70.719
Efectul retratării provizionului pentru beneficiile angajaților	12.581.731	9.056.425
Alte cheltuieli și venituri	<u>(208.567)</u>	<u>(143.803)</u>
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	<u>1.130.875.907</u>	<u>697.389.838</u>
Creștere creanțe comerciale și alte creanțe	(72.220.249)	(104.833.149)
Descreștere stocuri	11.366.204	64.856.443
Descreștere/ creștere/datorii comerciale și alte datorii	<u>91.822.889</u>	<u>(27.850.545)</u>
Numerar generat din exploatare	1.161.844.751	629.562.587
Impozit pe profit plătit	<u>(119.087.074)</u>	<u>(35.637.362)</u>
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare	1.042.757.677	593.925.225
Flux de trezorerie din activități de Investiții		
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale	(1.476.982.521)	(1.754.554.227)
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	(31.858.367)	(21.680.950)
Încasări din cedarea de imobilizări corporale	-	110.457
Investiții financiare/participații	(4.520.143)	(25.000)
Dobânzi primite	14.809.208	12.492.847
Numerar net utilizat în activități de Investiții	<u>(1.498.551.823)</u>	<u>(1.763.656.873)</u>

SITUAȚIA PRELIMINATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	Anul încheiat la 31 decembrie 2025 (neauditat)	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Flux de trezorerie din activități de Finanțare		
Trageri împrumuturi termen lung	555.000.000	1.417.670.000
Rambursări împrumuturi termen lung	(132.312.037)	(132.316.032)
Trageri/Rambursări credit pentru capital de lucru	31.356.161	2.174.192
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile	171.348.336	399.138.282
Plăți leasing (IFRS 16)	(6.416.298)	(5.611.248)
Dobânzi plătite	(168.587.434)	(127.772.619)
Dividende plătite	<u>(203.330.883)</u>	<u>(66.079.699)</u>
Numerar generat din activități de Finanțare	247.057.845	1.487.202.876
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	<u>(208.736.301)</u>	<u>317.471.228</u>
Numerar și echivalent de numerar la început de an	<u>993.071.864</u>	<u>675.600.636</u>
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	<u>784.335.563</u>	<u>993.071.864</u>

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius