

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

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE PENTRU PERIOADA DE NOUĂ  
LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2017 (NEAUDITATE)**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ  
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

## SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Situația interimară a poziției financiare	1 - 2
Situația interimară a rezultatului global	3
Situația interimară a modificărilor capitalurilor proprii	4
Situația interimară a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare interimare	6 - 65

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



	<u>Nota</u>	<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
		(neauditat)	
<b>ACTIV</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări necorporale	9	2.494.030.710	2.583.472.652
Imobilizări corporale	7	562.058.558	588.078.005
Active financiare disponibile pentru vânzare	10	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	<u>652.617.216</u>	<u>626.403.203</u>
		<b>3.708.706.484</b>	<b>3.797.953.860</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	11	79.202.085	83.714.634
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	245.157.881	523.488.266
Numerar și echivalent de numerar	13	<u>1.102.469.332</u>	<u>949.293.236</u>
		<b>1.426.829.298</b>	<b>1.556.496.136</b>
<b>Total activ</b>		<b>5.135.535.782</b>	<b>5.354.449.996</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	14	117.738.440	117.738.440
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	14	441.418.396	441.418.396
Primă de emisiune	14	247.478.865	247.478.865
Alte rezerve	15	1.265.796.861	1.265.796.861
Rezultatul reportat	15	<u>1.653.338.232</u>	<u>1.765.268.873</u>
		<b>3.725.770.794</b>	<b>3.837.701.435</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	109.128.058	109.128.058
Venituri înregistrate în avans	17	1.023.457.460	1.036.619.965
Impozit amânat de plată	18	<u>62.263.580</u>	<u>65.668.155</u>
		<b>1.194.849.098</b>	<b>1.211.416.178</b>

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

(1)

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



	<u>Nota</u>	<u>30 septembrie 2017</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale și alte datorii	19	170.250.750	251.110.230
Provizion pentru riscuri și cheltuieli	20	9.727.764	15.379.511
Impozit curent de plată	18	30.179.514	34.084.780
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	<u>4.757.862</u>	<u>4.757.862</u>
		<b><u>214.915.890</u></b>	<b><u>305.332.383</u></b>
<b>Total datorii</b>		<b><u>1.409.764.988</u></b>	<b><u>1.516.748.561</u></b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b><u>5.135.535.782</u></b>	<b><u>5.354.449.996</u></b>

Avizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 8 noiembrie 2017 de către:

Președinte de Ședință  
Petru Ion Văduva

Director General  
Ion Sterian

Director Economic  
Marius Lupean

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



	<u>Nota</u>	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> (neauditat)</b>	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2016</u> (neauditat)</b>
Venituri din activitatea de transport intern		999.198.970	902.349.421
Venituri din activitatea de transport internațional		252.240.143	240.298.540
Alte venituri	22	<u>50.997.737</u>	<u>97.825.903</u>
<b>Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>		<b>1.302.436.850</b>	<b>1.240.473.864</b>
Amortizare	7, 9	(160.550.253)	(155.913.042)
Cheltuieli cu angajații	24	(290.271.993)	(277.792.527)
Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate		(79.250.728)	(86.585.448)
Cheltuieli cu redevențe		(125.143.912)	(114.264.801)
Întreținere și transport		(18.029.884)	(18.414.514)
Impozite și alte sume datorate statului		(53.914.611)	(49.338.567)
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli		5.651.747	(19.277.796)
Alte cheltuieli de exploatare	23	<u>(90.460.958)</u>	<u>(100.742.341)</u>
<b>Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>		<b>490.466.258</b>	<b>418.144.828</b>
Venituri din activitatea de echilibrare		92.299.433	23.808.757
Cheltuieli cu gazele de echilibrare		(87.337.083)	(23.037.297)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	32	28.067.161	49.223.495
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	32	<u>(28.067.161)</u>	<u>(49.223.495)</u>
<b>Profit din exploatare</b>		<b>495.428.608</b>	<b>418.916.288</b>
Venituri financiare	25	176.284.454	19.836.788
Cheltuieli financiare	25	<u>(147.971.513)</u>	<u>(5.002.047)</u>
<b>Venituri financiare, net</b>		<b><u>28.312.941</u></b>	<b><u>14.834.741</u></b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>523.741.549</b>	<b>433.751.029</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	<u>(90.189.999)</u>	<u>(75.282.105)</u>
<b>Profit net aferent perioadei</b>		<b><u>433.551.550</u></b>	<b><u>358.468.924</u></b>
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	28	36,82	30,45
<b>Rezultatul global total aferent perioadei</b>		<b><u>433.551.550</u></b>	<b><u>358.468.924</u></b>

Președinte de Ședință  
Petru Ion Văduva

Director General  
Ion Sterian

Director Economic  
Marius Lupean

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

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



	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Ajustări ale capitalului social</u>	<u>Primă de emisiune</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>		<b><u>117.738.440</u></b>	<b><u>441.418.396</u></b>	<b><u>247.478.865</u></b>	<b><u>1.265.796.861</u></b>	<b><u>1.496.805.410</u></b>	<b><u>3.569.237.972</u></b>
Profit net aferent perioadei, raportat						358.468.924	358.468.924
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2015	15	-	-	-	-	(325.075.833)	(325.075.833)
<b>Sold la 30 septembrie 2016 (neauditat)</b>		<b><u>117.738.440</u></b>	<b><u>441.418.396</u></b>	<b><u>247.478.865</u></b>	<b><u>1.265.796.861</u></b>	<b><u>1.530.198.501</u></b>	<b><u>3.602.631.063</u></b>
Profit net aferent perioadei, raportat		-	-	-	-	236.096.006	236.096.006
Câștigul/(pierderea) actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	(1.025.634)	(1.025.634)
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2015		-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>		<b><u>117.738.440</u></b>	<b><u>441.418.396</u></b>	<b><u>247.478.865</u></b>	<b><u>1.265.796.861</u></b>	<b><u>1.765.268.873</u></b>	<b><u>3.837.701.435</u></b>
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	433.551.550	433.551.550
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2016	15	-	-	-	-	(545.482.191)	(545.482.191)
<b>Sold la 30 septembrie 2017 (neauditat)</b>		<b><u>117.738.440</u></b>	<b><u>441.418.396</u></b>	<b><u>247.478.865</u></b>	<b><u>1.265.796.861</u></b>	<b><u>1.653.338.232</u></b>	<b><u>3.725.770.794</u></b>

Președinte de Ședință  
Petru Ion Văduva

Director General  
Ion Sterian

Director Economic  
Marius Lupean

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

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



	<u>Nota</u>	<u>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017 (neauditat)</u>	<u>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016 (neauditat)</u>
<b>Numerar generat din exploatare</b>	26	<b>827.632.094</b>	<b>561.769.199</b>
Dobânzi primite		5.021.076	3.117.123
Impozit pe profit plătit		<u>(97.499.840)</u>	<u>(92.948.118)</u>
<b>Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare</b>		<b>735.153.330</b>	<b>471.938.204</b>
<b>Flux de trezorerie din activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale		(49.286.168)	(114.576.624)
Încasări din cedarea de imobilizări corporale		136.220	-
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile		<u>12.026.618</u>	<u>125.540.721</u>
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>		<b>(37.123.330)</b>	<b>10.964.097</b>
<b>Flux de trezorerie din activități de finanțare</b>			
Dividende plătite		<u>(544.853.904)</u>	<u>(324.281.461)</u>
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>		<b>(544.853.904)</b>	<b>(324.281.461)</b>
<b>Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar</b>		<b>153.176.096</b>	<b>158.620.840</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la început de an</b>	13	<b>949.293.236</b>	<b>700.797.782</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă</b>	13	<b>1.102.469.332</b>	<b>859.418.622</b>
Președinte de Ședință Petru Ion Văduva			
Director General Ion Sterian			Director Economic Marius Lupean

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**1. INFORMAȚII GENERALE**

Societatea Națională de Transport Gaze Naturale – SNTGN Transgaz SA („Societatea”) are ca activitate principală transportul gazelor naturale. De asemenea, Societatea întreține și exploatează sistemul național de transport al gazelor naturale și desfășoară activități de cercetare și proiectare în domeniul transportului de gaze naturale. La 30 septembrie 2017, acționarul majoritar al Societății este Statul român, prin Ministerul Economiei.

Societatea a fost înființată în mai 2000, în urma mai multor reorganizări ale sectorului de gaze din România; predecesoarea sa a făcut parte din fostul monopol național de gaz SNGN Romgaz SA („Societatea predecesoare”) care a fost reorganizată în baza Hotărârii Guvernului 334/2000.

Sectorul de gaze este reglementat de „Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei” – „ANRE”. Principalele responsabilități ale ANRE sunt următoarele:

- emiterea sau retragerea licențelor pentru companiile care operează în sectorul gazelor naturale;
- publicarea contractelor cadru de vânzare, transport, achiziție și distribuție a gazelor naturale;
- stabilirea criteriilor, cerințelor și procedurilor legate de selecția consumatorilor eligibili;
- stabilirea criteriilor de fixare a prețurilor și a metodelor de calcul pentru sectorul de gaze naturale.

Societatea are sediul social în Piața C.I. Motaș nr. 1, Mediaș, România.

Din ianuarie 2008, Societatea este listată la Bursa de Valori București, la categoria întâi a pieții, sub simbolul TGN.

**2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII**

**România**

Continuarea de către autoritățile române a reformelor economice reprezintă o necesitate pentru consolidarea cadrului macrofinanciar intern. Se creează astfel premisele gestionării adecvate a unor eventuale evoluții nefavorabile apărute în cazul în care aversiunea ridicată față de risc ar reveni pe piețele financiare internaționale. Performanțele pozitive înregistrate de economia românească trebuie întărite prin aplicarea unui mix consecvent de politici. În acest context putem observa că:

- (i) Fondul Monetar Internațional (FMI) a revizuit în creștere, de la 4,2% la 5,5%, estimările privind evoluția economiei românești în acest an, potrivit celui mai nou raport "World Economic Outlook", publicat de instituția financiară internațională. De asemenea, FMI și-a îmbunătățit și prognoza privind ritmul de creștere înregistrat de economia României în 2018, până la 4,4%, față de avansul de 3,4% preconizat în aprilie. Conform documentului referitor la perspectivele economiei globale, România și Islanda vor consemna în acest an cea mai mare creștere economică din Europa, de 5,5%.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII (CONTINUARE)**

- (ii) În ședința din 3 octombrie 2017, Consiliul de administrație al Băncii Naționale a României a hotărât menținerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,75 la sută pe an, continuarea gestionării adecvate a lichidității din sistemul bancar, îngustarea coridorului simetric format de ratele dobânzilor facilităților permanente în jurul ratei dobânzii de politică monetară la +/- 1,25 puncte procentuale de la +/- 1,50 puncte procentuale. Astfel, începând cu 4 octombrie 2017, rata dobânzii pentru facilitatea de depozit crește la 0,50 la sută, iar rata dobânzii aferente facilității de creditare (Lombard) se reduce la 3,00 la sută.
- (iii) Potrivit celui mai recent Raport privind inflația publicat de BNR, rata anuală a inflației și-a continuat ascensiunea pe ansamblul primelor două luni ale trimestrului III, înregistrând o creștere semnificativă în luna iulie (la 1,42 la sută, de la 0,85 la sută în luna anterioară), urmată de o temperare a acesteia până la 1,15 la sută în luna august, nivel ușor inferior celui prognozat. Creșterea a fost determinată de componenta prețurilor administrate, ca efect al majorării tarifului la energie electrică, fiind susținută și de evoluția prețului combustibililor în condițiile măririi cotațiilor internaționale ale petrolului, precum și de accelerarea inflației de bază. Efectele menționate au fost parțial compensate de impactul scăderii prețurilor volatile ale produselor alimentare.
- (iv) Agenția de evaluare financiară Standard & Poor's (S&P) a confirmat ratingurile pentru datoriile pe termen lung și scurt în valută și monedă locală ale României la "BBB minus/A-3", perspectiva asociată fiind stabilă, se arată într-un comunicat al agenției de rating. În acest an, toate cele patru agenții de evaluare financiară au reconfirmat ratingurile României. Astfel, de la Moody's România beneficiază de calificativul Baa3 pentru datoria pe termen lung, din partea Fitch Ratings, ratingurile pentru datoriile pe termen lung în valută și monedă locală ale României sunt "BBB minus" iar agenția de rating japoneză JCR a reconfirmat în primăvară calificativul țării la BBB/BBB+ pentru datoria pe termen lung în valută și în moneda locală. Perspectiva asociată ratingurilor este stabilă.

În trimestrul III 2017 leul s-a depreciat cu 1,28% față de EUR (4,5991 la 30 septembrie 2017; 4,5411 la 31 decembrie 2016) și s-a apreciat cu 9,43% față de USD (3,8977 la 30 septembrie 2017; 4,3033 la 31 decembrie 2016).

În trimestrul III 2016 leul s-a apreciat cu 1,60% față de EUR (4,4523 la 30 septembrie 2016; 4,5245 la 31 decembrie 2015) și apreciat cu 3,99% față de USD (3,9822 la 30 septembrie 2016; 4,1477 la 31 decembrie 2015).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII (CONTINUARE)**

Viitoarea orientare economică a României depinde în mare măsură de eficacitatea măsurilor economice, financiare și monetare luate de guvern, precum și de evoluția fiscală, legală, de reglementare și politică. Conducerea nu poate să estimeze evoluția mediului economic care ar putea avea impact asupra operațiunilor Societății și nici care ar putea fi impactul asupra poziției financiare a Societății.

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea prezentelor situații financiare sunt prezentate în continuare. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent pentru toate exercițiile prezentate, exceptând cazurile în care se specifică contrariul.

**3.1 Bazele întocmirii**

Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”). Situațiile financiare au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția activelor financiare disponibile pentru vânzare, care sunt prezentate la valoarea justă.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS UE necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care presupun un grad mai mare de raționament sau complexitate, sau domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate în Nota 5.

**Noi reglementări contabile**

**(a) Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în anul 2016**

Următoarele standarde și amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul privind Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare în perioada curentă:

- Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 12 „Prezentarea intereselor deținute în alte entități” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Societăți de Investiții: Aplicarea excepției de la consolidare – a fost adoptată de UE pe data de 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele financiare începând cu 1 ianuarie 2016);

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

- Amendamente la IFRS 11 “Asocieri în participație” – Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participație – adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” – Inițiativa privind cerințele de prezentare – adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 38 “Imobilizări necorporale” – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 19 “Beneficiile angajaților” – Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- Amendamente la IAS 27 “Situații financiare individuale” - metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la diverse standarde ”Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 and IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la diverse standarde ”Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

**(b) Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar neintrate în vigoare**

La data raportării acestor situații financiare, următoarele standarde, revizuirii și interpretări erau emise de IASB și adoptate de UE, dar nu erau încă intrate în vigoare:

- IFRS 9 ”Instrumente Financiare” - adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

- IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții” cu amendamentele ulterioare” și amendamente la IFRS 15 “Data efectivă a IFRS 15” – adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoașterea, clasificarea și evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoașterea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:

- *Clasificarea și evaluarea:* IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unitară bazată pe principii elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39: deținute până la scadență, credite și avansuri și active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

Conform IFRS 9, derivatele încorporate în contracte, în care instrumentul gazdă este un instrument financiar în scopul acestui standard, nu sunt separate, ci întregul instrument hibrid este considerat pentru clasificare.

- *Pierderi din depreciere:* IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora.
- *Contabilitatea de acoperire:* IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.
- *Riscul de credit propriu:* IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datorii evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere câștigurile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)****3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)****(c) Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE**

La data raportării acestor situații financiare, IFRS așa cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente și interpretări, a căror aplicare nu a fost aprobată încă de UE până la data autorizării acestor situații financiare:

- IFRS 14 “Conturi în avans pentru entitățile reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final;
- IFRS 16 „Leasing” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IFRS “Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017;
- Amendamente la IFRS 4 “Contracte de Asigurare” - Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 ori când IFRS 9 “ Instrumente Financiare” este aplicat prima dată), adoptarea este așteptată în 2017;
- Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență);
- Amendamente la IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții” - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în al doilea trimestru al anului 2017;
- Amendamente la IAS 7 “Situația fluxurilor de numerar” – inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- Amendamente la IAS 12 “Impozitul pe profit” – recunoașterea creanței privind impozitul amânat din pierderi nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” – transferul investițiilor imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017;

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

- Amendamente la diverse standarde ”Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017, iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017;
- IFRIC 22 “Tranzacții în moneda străină și Cotizații” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017.

**3.2 Raportarea pe segmente**

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind consiliul de administrație care ia deciziile strategice.

**3.3 Tranzacții în monedă străină**

*a) Moneda funcțională*

Elementele incluse în situațiile financiare ale Societății sunt evaluate folosind moneda mediului economic în care operează entitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare sunt prezentate în leul românesc („lei”), care reprezintă moneda funcțională și de prezentare a Societății.

*b) Tranzacții și solduri*

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor sau evaluării la data bilanțului. Profitul și pierderea rezultate din diferențele de curs de schimb în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei de raportare a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în situația rezultatului global.

**3.4 Contabilitatea efectelor hiperinflației**

România a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerată hiperinflaționistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”. Acest standard impunea ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003. Întrucât caracteristicile mediului economic din România indică încetarea hiperinflației, începând cu 1 ianuarie 2004, Societatea nu mai aplică prevederile IAS 29.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

Prin urmare, valorile raportate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

**3.5 Imobilizări necorporale**

*Programe informatice*

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani).

Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate.

*Acordul de concesiune a serviciilor*

Începând cu anul 2010, Societatea, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE. Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și, de asemenea, modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului național de transport gaze naturale, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune.

Așa cum este prezentat în Nota 8, Societatea are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public, și, în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept.

Datorită faptului că Acordul de Concesiune a Serviciilor („ACS”) nu a avut substanță comercială (adică nu a modificat nimic substanțial în modul în care Societatea a operat activele; fluxurile de numerar s-au modificat numai cu plata redevenței, dar, pe de altă parte, tariful de transport a crescut pentru a acoperi redevența), activul necorporal a fost măsurat la valoarea netă rămasă a activelor derecunoscute (clasificate în situațiile financiare ca și imobilizări corporale la data aplicării IFRIC 12). În consecință, Societatea a continuat să recunoască activul, dar l-a reclasificat ca și activ necorporal. Societatea a testat activele necorporale recunoscute la acea dată fără a identifica depreciere.

Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuielă, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la valoarea justă.

Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.6 Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale cuprind clădiri, terenuri, active folosite pentru activitatea de transport internațional nereglementată (eg. conducte, compresoare, instalații de filtrare, dispozitive).

Clădirile cuprind în special clădiri auxiliare activelor operaționale, un centru de cercetare și clădiri de birouri.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când intrarea de beneficii economice viitoare pentru Societate asociate elementului este probabilă iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod credibil. Valoarea contabilă a activului înlocuit este scoasă din evidență. Toate celelalte cheltuieli cu reparații și întreținere sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada financiară în care acestea apar.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea alocării costului lor mai puțin valoarea reziduală, pe parcursul duratei lor de viață utilă, după cum urmează:

	<b><u>Număr de ani</u></b>
Clădiri	50
Active din sistemul de transport al gazelor	20
Alte mijloace fixe	4 - 20

Înainte de 31 decembrie 2008, costurile îndatorării erau suportate pe măsură ce apăreau. Începând cu 1 ianuarie 2009, costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt capitalizate ca parte a costului respectivului activ. Costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt acele costuri de îndatorare care ar fi fost evitate în cazul în care cheltuielile cu activul nu ar fi fost efectuate. În măsura în care fondurile sunt împrumutate special pentru obținerea unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizarea activului în cauză este determinată prin costul real generat de acel împrumut în decursul perioadei, mai puțin veniturile din investițiile temporare ale acestor împrumuturi. În măsura în care fondurile sunt împrumutate, în general, și utilizate în scopul obținerii unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizare este determinată prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru acel activ.

Rata de capitalizare este media ponderată a costurilor îndatorării aplicabile împrumuturilor entității, care sunt scadente în decursul perioadei, altele decât împrumuturile făcute special pentru obținerea activului cu ciclu lung de producție.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite, și ajustate în mod corespunzător, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Valoarea contabilă a unui activ este redusă imediat la valoarea recuperabilă dacă valoarea contabilă a activului respectiv este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată (Nota 3.7).

Câștigurile și pierderile rezultate în urma cedării sunt determinate prin compararea sumelor de încasat cu valoarea contabilă și sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada în care a avut loc vânzarea.

**3.7 Deprecierea activelor nefinanciare**

Activele supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată.

Pierdere din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. O pierdere din depreciere recunoscută pentru un activ în perioadele anterioare este stornată dacă apar modificări ale estimărilor utilizate la determinarea valorii recuperabile a activului de la data la care a fost recunoscută ultima pierdere din depreciere. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de trezorerie (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare care au suferit deprecieri sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

**3.8 Active aparținând domeniului public**

În conformitate cu Legea Domeniului Public 213/1998, conductele pentru transportul gazelor sunt proprietate publică. Hotărârea de Guvern 491/1998, confirmată de Hotărârea de Guvern 334/2000, precizează că mijloacele fixe cu o valoare contabilă istorică statutară brută de 474.952.575 lei (31 decembrie 2016: 474.952.575 lei) reprezentând conducte de gaz, se află în administrarea Societății. Prin urmare, Societatea are dreptul exclusiv de utilizare a acestor active pe perioada concesiunii și le va restitui Statului la sfârșitul acestei perioade (vezi Nota 8). Societatea încasează cea mai mare parte din beneficiile asociate activelor și este expusă celei mai mari părți dintre riscuri, inclusiv obligația de a menține activele rețelei pe parcursul unei perioade cel puțin egale cu durata de viață utilă rămasă, iar performanțele financiare ale Societății sunt direct influențate de starea acestei rețele. Prin urmare, înainte de 1 ianuarie 2010, Societatea a recunoscut aceste active ca imobilizări corporale, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii (vezi Nota 5.2). Politicile contabile aplicate acestor active au fost aceleași cu cele aplicate imobilizărilor corporale ale Societății (Notele 0 și 3.6).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)****3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

După cum este prezentat în Nota 3.5, Societatea a adoptat IFRIC 12 din 1 ianuarie 2010 și a reclasificat aceste active și îmbunătățirile ulterioare ca active necorporale (cu excepția conductelor pentru transport internațional).

În conformitate cu Legea Concesiunii Publice nr. 238/2004, este datorată o redevență pentru bunurile publice administrate de societăți altele decât cele de stat. Rata redevenței pentru utilizarea conductelor de transport al gazelor este stabilită de guvern. Începând din octombrie 2007, redevența a fost stabilită la 10% din venituri. Durata acordului de concesiune este de 30 de ani, până în 2032.

**3.9 Active financiare**

Societatea își clasifică activele financiare în următoarele categorii: evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, împrumuturi și creanțe și disponibile pentru vânzare. Clasificarea se face în funcție de scopul în care au fost achiziționate activele financiare. Conducerea stabilește clasificarea acestor imobilizări la momentul recunoașterii inițiale.

*(a) Împrumuturi și creanțe*

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate. Împrumuturile și creanțele Societății cuprind „creanțe comerciale și alte creanțe” și numerar și echivalente numerar în situația poziției financiare (Notele 3.11 și 3.13).

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE. Societatea a recunoscut pentru investițiile efectuate până la data bilanțului o creanță aferentă valorii rămase reglementate valabilă la sfârșitul contractului de concesiune, la valoarea prezentă la data bilanțului, și un venit în avans. Rata de actualizare folosită pentru a calcula valoarea prezentă a creanței este cea a obligațiunilor guvernamentale pe termen lung cu cupon zero, pe o perioadă apropiată de durata rămasă a acordului de concesiune. Evaluarea inițială a compensației se face la valoarea justă care reflectă riscul de credit, ce se aplică la valoarea reglementată rămasă neamortizată la sfârșitul contractului. Evaluarea ulterioară se face la costul amortizat, folosind metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective utilizată este bazată pe date istorice și nu se modifică în funcție de rata dobânzii pe piață.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

*(b) Active financiare disponibile pentru vânzare*

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt instrumente nederivate care fie sunt clasificate în mod specific în această categorie, fie nu se încadrează în nici una din celelalte categorii. Ele sunt incluse în activele imobilizate, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să înstrăineze investițiile în termen de maxim 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

Achizițiile și vânzările regulate de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Societatea se angajează să cumpere sau să vândă respectivul activ. Investițiile sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus cheltuielile de tranzacționare pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate ulterior la valoarea justă. Împrumuturile și creanțele sunt înregistrate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective.

Modificările valorii juste a titlurilor monetare și nemonetare clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

Atunci când titlurile de valoare clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt vândute sau depreciate, ajustările cumulate ale valorii juste recunoscute în capitalurile proprii sunt incluse în contul de profit și pierdere la „câștiguri și pierderi din titluri de plasament”.

Dividendele aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în profit sau pierdere la alte elemente ale rezultatului global atunci când se stabilește dreptul Societății de a le încasa.

*(c) Deprecierea activelor financiare*

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un grup de active financiare a suferit o depreciere. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și sunt suportate pierderi din depreciere numai dacă există dovezi obiective ale deprecierii ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment care ocazionalizează pierderi”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) care ocazionalizează pierderi are (au) un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

Criteriile pe care Societatea le folosește pentru a determina că există dovezi obiective ale unei pierderi din depreciere includ:

- dificultate financiară semnificativă a emitentului sau debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzieri la plata dobânzii sau a creditului;

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

- a. societatea, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar fi avut-o altfel în vedere;
- b. este probabil ca debitorul să intre în faliment sau altă formă de reorganizare financiară;
  - dispariția pieței active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare; sau
  - date observabile indică faptul că există o diminuare măsurabilă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate dintr-un portofoliu de active financiare de la recunoașterea inițială a acelor active, chiar dacă diminuarea nu poate fi încă identificată pentru activele financiare individuale din portofoliu, inclusiv:
    - schimbări nefavorabile în situația plăților debitorilor din portofoliu; și
    - condiții economice, la nivel național sau local, corelate cu neplata, referitoare la activele din portofoliu.

Societatea evaluează în primul rând dacă există probe obiective ale deprecierei.

*(i) Active înregistrate la cost amortizat*

Testarea deprecierei creanțelor comerciale este descrisă mai sus.

Pentru împrumuturi și creanțe, valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (excluzând viitoarele pierderi de credit care nu au fost contractate), actualizate la rata inițială a activului; rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinată în conformitate cu contractul. În practică, societatea poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a unui instrument utilizând un preț observabil pe piață.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade și scăderea poate fi corelată obiectiv cu un eveniment care are loc după ce deprecierea a fost recunoscută (cum ar fi o îmbunătățire în punctajul de credit a debitorului), reluarea pierderii din deprecierea recunoscută anterior este recunoscută ca profit sau pierdere.

*(ii) Active clasificate ca disponibile pentru vânzare*

Societatea evaluează în fiecare perioadă de raportare dacă există dovezi obiective că un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. În cazul instrumentelor de capital clasificate ca disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii activelor financiare sub costul lor este considerată un indicator că activele sunt depreciate. Dacă există astfel de dovezi pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, pierderea cumulată - măsurată ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din deprecierea activului financiar recunoscut anterior, în profit sau pierdere - este eliminată din alte elemente ale rezultatului global și recunoscută în profit sau pierdere.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

Pierderile din depreciere recunoscute în profit sau pierdere pentru instrumente de capitaluri proprii nu sunt reluate, ulterior, și orice câștig ulterior este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global.

**3.10 Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Componentele recuperate din dezmembrări respectiv reparații de conducte construite de către Societate sunt înregistrate ca și stocuri la o valoare determinată de către o comisie tehnică. Valoarea determinată astfel nu depășește valoarea realizabilă netă.

Costul este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieșit. Acolo unde este necesar, sunt înregistrate provizioane pentru stocurile uzate moral și cu mișcare lentă. Stocurile uzate moral identificate individual sunt provizionate la valoare integrală sau eliminate din bilanț. Pentru stocurile cu mișcare lentă este efectuată o estimare a vechimii pe fiecare categorie principală, pe baza rotației stocurilor.

Costul gazelor naturale utilizate în activitatea de echilibrare a sistemului național de transport este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat.

**3.11 Creanțe comerciale**

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru serviciile prestate în cadrul operațiunilor de afaceri. Dacă perioada de colectare este de un an sau mai puțin (sau în ciclul normal de exploatare a activității), ele sunt clasificate ca active circulante. Dacă nu, ele sunt prezentate ca active imobilizate.

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective, mai puțin provizionul pentru depreciere.

**3.12 Taxa pe valoarea adăugată**

Taxa pe valoarea adăugată trebuie plătită autorităților fiscale pe baza decontului TVA lunar până la data de 25 a lunii următoare, indiferent de nivelul de recuperare a creanțelor de la clienți. Autoritățile fiscale permit decontarea TVA pe o bază netă. Dacă TVA deductibil este mai mare decât TVA colectat, diferența este rambursabilă la cererea Societății. Respectivul TVA poate fi rambursat după efectuarea unui control fiscal, sau chiar în absența acestuia, dacă sunt întrunite anumite condiții. TVA aferentă vânzărilor și achizițiilor care nu au fost decontate la sfârșitul perioadei de raportare este recunoscută în situația poziției financiare la valoarea netă și prezentată separat ca un activ sau obligație curentă. În cazurile în care au fost create provizioane pentru deprecierea creanțelor, pierderea din depreciere este înregistrată pentru valoarea brută a debitorului, inclusiv TVA. TVA aferent trebuie plătit către Stat și poate fi recuperat doar în cazul prescrierii debitorului, ca urmare a deciziei de faliment.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.13 Numerar și echivalent de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul în casă, disponibilul din conturile curente la bănci, alte investiții pe termen scurt cu lichiditate ridicată și cu termene de maturitate inițiale de până la trei luni și descoperit de cont la bănci. În situația poziției financiare, facilitățile de descoperit de cont sunt evidențiate la împrumuturi, în cadrul datorii curente.

**3.14 Capitaluri proprii**

*Capital social*

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

Costurile suplimentare care pot fi atribuite direct emisiunii de noi acțiuni sau opțiuni sunt evidențiate în capitalurile proprii ca deduceri, net de impozit, din încasări.

*Dividende*

Dividendele sunt recunoscute ca obligații și sunt deduse din capitalurile proprii la sfârșitul perioadei de raportare doar dacă au fost declarate înainte de sau la sfârșitul perioadei de raportare. Dividendele sunt recunoscute atunci când au fost propuse înaintea sfârșitului perioadei de raportare, sau când au fost propuse sau declarate după sfârșitul perioadei de raportare, dar înainte de data la care situațiile financiare au fost avizate spre a fi emise.

**3.15 Împrumuturi**

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, net de costurile de tranzacționare înregistrate. Ulterior, împrumuturile sunt evidențiate la cost amortizat; orice diferență dintre sumele încasate (net de costurile de tranzacționare) și valoarea răscumpărării este recunoscută în profit sau pierdere pe durata împrumuturilor pe baza metodei dobânzii efective.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția situației în care Societatea are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

**3.16 Impozit pe profit curent și amânat**

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat și este recunoscută în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii pentru că se referă la tranzacții care sunt, la rândul lor, recunoscute în aceeași perioadă sau în altă perioadă, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile și constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și reglementărilor legale) intrate în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

**3.17 Datorii comerciale și alte datorii**

Furnizorii și alte datorii sunt recunoscute inițial la valoarea justă și evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective. Conturile de datorii comerciale și alte datorii se închid ca urmare a plății datoriilor, a compensării cu creanțe reciproce sau la prescrierea lor prin contul de profit și pierdere.

**3.18 Venituri înregistrate în avans**

Veniturile în avans sunt înregistrate pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit, pentru fonduri nerambursabile încasate și pentru dreptul de a recupera valoarea reglementată rămasă neamortizată a bunurilor aferente investițiilor realizate în calitate de concesionar.

Fondurile nerambursabile încasate și dreptul de a recupera valoarea reglementată rămasă neamortizată a bunurilor aferente investițiilor realizate în calitate de concesionar sunt asimilate subvențiilor guvernamentale.

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute la valoarea de piață atunci când există o asigurare rezonabilă că acestea vor fi primite și că vor fi îndeplinite condițiile aferente.

Taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului și obiectivele primite cu titlu gratuit de la clienți reprezintă considerația pentru prestarea în continuare a serviciului în conformitate cu IRFIC 18.

Pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit, pentru fonduri nerambursabile încasate și pentru dreptul de a recupera valoarea reglementată rămasă neamortizată a bunurilor aferente investițiilor realizate în calitate de concesionar Societatea a ales să înregistreze valoarea totală a activului și un venit în avans. Venitul în avans este înregistrat în contul de profit și pierdere pe durata de viață utilă a activelor aferente (conduce de racordare, stații de reglare măsurare, contoare).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE. Societatea a recunoscut pentru investițiile efectuate până la data bilanțului o creanță aferentă valorii rămase reglementate la sfârșitul acordului de concesiune, la valoarea prezentă la data bilanțului, și un venit în avans. Venitul în avans se recunoaște în contul de profit și pierdere pe durata rămasă a acordului de concesiune. Societatea are obligația de a moderniza și de menține sistemul național de transport la anumiți parametri de funcționare.

**3.19 Beneficiile angajaților**

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de sănătate, pensii și șomaj. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român, care este un plan fix de contribuții. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea cheltuielilor salariale.

*Beneficii acordate la pensionare*

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un anumit număr de salarii brute, în funcție de perioada lucrată în industria de gaz, condițiile de lucru, etc. Societatea a înregistrat un provizion pentru astfel de plăți (vezi Nota 21). Obligația recunoscută în bilanț reprezintă valoarea prezentă a obligației la data bilanțului. Obligația este calculată anual de către specialiști independenți utilizând Metoda Factorului de Credit Proiectat. Valoarea prezentă este determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare cu rata dobânzii obligațiunilor guvernamentale pe termen lung.

Costul serviciului curent este recunoscut în contul de profit și pierdere în cheltuiala cu angajații. Cheltuiala cu dobânda este inclusă în contul de profit și pierdere în cheltuieli financiare.

Câștigurile sau pierderile actuariale datorate modificărilor în ipotezele actuariale sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada pentru care este efectuat calculul actuarial.

*Asigurări sociale*

Societatea înregistrează cheltuieli legate de angajații săi, ca urmare a acordării unor beneficii legate de asigurări sociale. Aceste sume cuprind în principal costurile implicite ale angajării de muncitori și, ca urmare, sunt incluse în cheltuielile salariale.

*Participarea la profit și prime*

Societatea recunoaște o obligație și o cheltuială pentru prime și participare la profit, pe baza unei formule care ține cont de profitul atribuibil acționarilor Societății după anumite ajustări. Societatea recunoaște o obligație acolo unde este obligat prin contract sau unde există o practică trecută care a creat o obligație implicită.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.20 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli**

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită ca urmare a unor evenimente din trecut, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și pentru care poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există o serie de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este stabilită în urma evaluării clasei de obligații ca întreg. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse legate de orice element inclus în orice clasă de obligații este redusă. Acolo unde Societatea așteaptă rambursarea unui provizion, de exemplu printr-un contract de asigurări, rambursarea este recunoscută ca activ separat, dar numai atunci când rambursarea este teoretic sigură.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate ca fiind necesare pentru decontarea obligației, utilizând o rată pre-impozitare care să reflecte evaluările de piață curente ale valorii temporale a banilor și a riscurilor specifice obligației. Majorarea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută ca și cheltuielă cu dobânda.

**3.21 Recunoașterea veniturilor**

Veniturile cuprind valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat din vânzarea de servicii și/sau bunuri și în cursul activității normale a Societății. Veniturile sunt înregistrate net de taxa pe valoarea adăugată, reduceri, rabaturi și reduceri de preț.

Societatea recunoaște veniturile în momentul în care valoarea acestora poate fi estimată cu certitudine, când este probabil ca entitatea să încaseze beneficii economice viitoare și când se îndeplinesc anumite criterii pentru fiecare din activitățile Societății, așa cum se arată în cele ce urmează. Valoarea veniturilor nu se consideră estimabilă în mod credibil până când nu se soluționează toate contingențele aferente vânzării. Societatea își bazează estimările pe rezultate istorice, ținând seama de tipul clientului, tipul tranzacției și specificul fiecărui angajament.

*a) Venituri din servicii*

Veniturile din transportul intern și internațional al gazului sunt constituite din rezervarea capacității de transport și transportul prin SNT al cantităților determinate de gaze naturale, exprimate în unități de energie, pe perioada de valabilitate a unui contract de transport al gazelor naturale și sunt recunoscute în momentul livrării lor. Pe durata administrării contractelor de transport, OTS emite și transmite UR, până la data de 15 a lunii următoare celei pentru care a prestat serviciul de transport: o factură aferentă serviciilor de transport prestate pentru luna precedentă, întocmită în baza alocărilor finale; o factură aferentă dezechilibrelor zilnice finale înregistrate în luna precedentă; și o factură aferentă contravalorii tarifului de depășire a capacității rezervate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

*b) Veniturile din vânzarea de bunuri*

Veniturile din vânzarea de bunuri se înregistrează în momentul livrării bunurilor.

*c) Venituri din dobânzi*

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute proporțional, pe baza metodei dobânzii efective.

*d) Venituri din dividende*

Dividendele sunt recunoscute atunci când dreptul de a primi plata este recunoscut.

*e) Compensări mutuale și tranzacții tip barter*

O parte relativ redusă din vânzări și achiziții sunt compensate prin acorduri mutuale, barter sau non-numerar. Aceste tranzacții au loc în general sub forma anulării soldurilor, fie bilateral, fie printr-un lanț care implică mai multe societăți (vezi Nota 28).

Vânzările și achizițiile care sunt prevăzute să fie compensate prin acorduri mutuale, barter sau non-numerar sunt recunoscute pe baza estimărilor conducerii referitoare la valoarea justă a acestora care trebuie primită sau cedată în cadrul compensărilor non-numerar. Valoarea justă este stabilită pe baza informațiilor disponibile pe piață.

Tranzacțiile non-numerar au fost excluse din situația fluxurilor de trezorerie, astfel încât activitățile de investiții, de finanțare, precum și totalitatea activităților operaționale reprezintă fluxuri de trezorerie actuale.

*f) Venituri din penalități*

Veniturile din penalități pentru plata cu întârziere sunt recunoscute atunci când sunt preconizate beneficii economice viitoare în favoarea Societății.

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**

**Factori de risc financiar**

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**(a) Riscul de piață**

(i) Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la EUR. Riscul valutar este asociat activelor (Nota 12) și obligațiilor recunoscute.

Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale; așadar, Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului. Conducerea consideră totuși că Societatea este acoperită în ce privește riscul valutar, având în vedere că încasările în devize (în special veniturile din transport internațional) sunt utilizate pentru stingerea obligațiilor exprimate în devize.

Următorul tabel prezintă sensibilitatea profitului și pierderii, precum și a capitalurilor proprii, față de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare monedei funcționale a Societății, cu toate variabilele menținute constante:

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
	<b>(neauditat)</b>	
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii USD cu 10%	127.001	150.839
Deprecierii USD cu 10%	(127.001)	(150.839)
Aprecierii EUR cu 10%	58.114.083	36.308.626
Deprecierii EUR cu 10%	(58.114.083)	(36.308.626)

(ii) Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/ mai mare cu 2.283.358 lei (decembrie 2016: 3.545.065 lei).

(iii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului. Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/ mai mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 3.209.617 lei mai mic/ mai mare (decembrie 2016: 2.946.452 lei mai mic/mai mare), ca efect net al modificării ratei dobânzii la depozitele bancare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**(b) Riscul de credit**

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de provizioanele pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 58% din soldurile de creanțe comerciale la 30 septembrie 2017 (31 decembrie 2016: 71%). Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească provizioanele deja create.

Numerarul este plasat la instituții financiare, care sunt considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b> <b>(neauditat)</b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
Fără rating	4.935.214	5.265.922
BB	301.970.360	335.096.959
BB+	0	4.192.200
BBB-	4.031.418	974.762
BBB	388.001.746	495.423.597
BBB+	402.920.216	107.867.942
A	138.576	139.154
AA	<u>108.618</u>	<u>193.562</u>
	<b><u>1.102.106.148</u></b>	<b><u>949.154.098</u></b>

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

**(c) Riscul de lichiditate**

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate.

Societatea previzionează fluxurile de trezorerie. Funcția financiară a Societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale Societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, menținând în același timp un nivel suficient al facilităților de împrumut neutilizate (Nota 16) în orice moment, astfel încât Societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut (unde e cazul) pentru niciuna din facilitățile sale de împrumut. Aceste previziuni iau în calcul planurile Societății de finanțare a datoriei, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil și, dacă e cazul, a reglementărilor externe sau a dispozițiilor legale - de pildă, restricțiile referitoare la monedă.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Departamentul financiar al Societății investește numerarul suplimentar în conturi curente purtătoare de dobândă și în depozite la termen, alegând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi cadrul adecvat, stabilit conform prevederilor menționate mai sus.

Tabelul de mai jos prezintă obligațiile la 30 septembrie 2017 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 septembrie 2017 este următoarea:

	<b>Suma totală (neauditat)</b>	<b>mai puțin de 1 an (neauditat)</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>peste 5 ani</b>
Datorii comerciale și alte datorii	<u>81.852.205</u>	<u>81.852.205</u>	-	-
	<u>81.852.205</u>	<u>81.852.205</u>	-	-

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2016 este următoarea:

	<b>Suma totală</b>	<b>mai puțin de 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>peste 5 ani</b>
Datorii comerciale și alte datorii	<u>91.358.089</u>	<u>91.358.089</u>	-	-
	<u>91.358.089</u>	<u>91.358.089</u>	-	-

Datoriile comerciale și alte datorii includ datorii comerciale, furnizori de mijloace fixe, dividende de plată, datorii către Ministerul Economiei și alte datorii (vezi Nota 19) și nu sunt incluse: datoriile generate ca rezultat al dispozițiilor legale impuse de autorități, datoriile către salariați și veniturile înregistrate în avans.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Categorii de instrumente financiare:

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
	<b>(neauditat)</b>	
<b>Active financiare</b>		
Numerar și echivalente de numerar	475.368.231	204.335.217
Depozite bancare la termen	627.101.101	744.958.019
Credite și creanțe	861.563.202	1.115.871.835
Active financiare disponibile pentru vânzare	24.578.237	163.122.672
Provizioane privind activele financiare disponibile pentru vânzare	<u>(24.578.237)</u>	<u>(163.122.672)</u>
	<b><u>1.964.032.534</u></b>	<b><u>2.065.165.071</u></b>
	<b><u>30 septembrie 2017</u></b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
	<b>(neauditat)</b>	
<b>Datorii financiare</b>		
Datorii evaluate la valoare justă		
Garanții financiare contracte	13.632.740	4.724.822
Datorii comerciale și alte datorii	<u>68.219.465</u>	<u>86.633.267</u>
	<b><u>81.852.205</u></b>	<b><u>91.358.089</u></b>

În categoria credite și creanțe nu sunt incluse creanțele în relația cu salariații și cheltuielile înregistrate în avans.

**Managementul riscului de capital**

Obiectivele Societății legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate, și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital. Nu există cerințe de capital impuse din exterior.

La fel ca și celelalte companii din acest sector, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total. Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv „împrumuturile curente și pe termen lung”, după cum se arată în situația poziției financiare) mai puțin numerarul și echivalentul de numerar. Capitalul total este calculat drept „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare plus datoria netă.

În 2017, strategia Societății, care a rămas neschimbată din 2016 a fost să mențină gradul de îndatorare cât mai redus posibil pentru a menține semnificativă capacitatea de a împrumuta fonduri pentru viitoare investiții. Gradul de îndatorare net a fost nul la 30 septembrie 2017 și 31 decembrie 2016:

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
	<b>(neauditat)</b>	
Total împrumuturi	-	-
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	<u>(1.102.469.332)</u>	<u>(949.293.236)</u>
Poziția netă de numerar	<u>(1.102.469.332)</u>	<u>(949.293.236)</u>

**Estimarea valorii juste**

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus provizionul pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a obligațiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piață a dobânzii disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

**5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE**

**Estimări și ipoteze contabile esențiale**

Societatea elaborează estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și ipotezele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența din trecut și pe alți factori, inclusiv predicții ale unor evenimente din viitor despre care se crede că sunt rezonabile în anumite circumstanțe.

Estimările contabile rezultate prin definiție vor egala rar rezultatele reale obținute. Estimările și ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a cauza o ajustare importantă a valorii contabile a activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar sunt prezentate în continuare.

**5.1 Ipoteze pentru stabilirea valorii provizionului pentru beneficii după pensionare**

Acest provizion a fost calculat pe baza estimărilor privind salariul mediu, a numărului mediu de angajați și a numărului mediu de salarii de plată la momentul pensionării, precum și a schemei de plată a beneficiilor. Provizionul a fost adus la valoarea actualizată prin aplicarea unui factor de actualizare calculat pe baza ratei dobânzii fără risc (de ex. rata dobânzii la obligațiuni de stat).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)**

Valoarea prezentă a obligațiilor la 31 decembrie 2016: 113.885.920 lei (Nota 21).

Modificarea valorii prezente în funcție de următoarele variabile:

**31 decembrie 2016**

Rata de actualizare +1%	101.660.373
Rata de actualizare -1%	128.360.255
Rata de creștere a salariilor +1%	128.132.825
Rata de creștere a salariilor -1%	101.611.023
Creșterea longevității cu 1 an	114.189.786

Analiza maturității plăților de beneficii:

**31 decembrie 2016**

Până la un an	4.757.862
Între 1 și 2 ani	4.542.881
Între 2 și 5 ani	20.946.737
Între 5 și 10 ani	44.955.350
Peste 10 ani	237.615.444

**5.2 Tratamentul contabil al acordului de concesiune**

După cum se arată în Nota 8, în mai 2002, Societatea a încheiat un Acord de concesiune cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale („ANRM”), care îi dă Societății dreptul de utilizare a principalelor conducte din sistemul național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui acord, conductele erau în administrarea Societății conform Legii Domeniului Public nr. 213/1998, Hotărârii de Guvern („HG”) nr. 491/1998 și HG nr. 334 din 2000 prin care se înființează Societatea. Conform clauzelor prezentului acord, Societatea primește majoritatea beneficiilor asociate activelor și este expusă majorității riscurilor. Prin urmare, Societatea a recunoscut aceste active în situația poziției financiare, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii. Referitor la infrastructura deja existentă la data semnării Acordului de Concesiune, dat fiind că Societatea nu are obligații de plată la momentul terminării Acordului de Concesiune (ci doar obligații referitoare la întreținere și modernizare, investiții în noi conducte), managementul Societății a considerat că aceasta este, în substanță, o componentă de capitaluri proprii, definite ca interesul rezidual în activele Societății după deducerea tuturor datoriilor. În plus, datorită faptului că Societatea și predecesoarea sa, SNGN Romgaz SA, au fost controlate de Statul Român, publicarea Legii Patrimoniului Public (i.e. pierderea proprietății) și reorganizarea SNGN Romgaz SA în 5 societăți, pot fi considerate tranzacții cu acționarul, în capacitatea sa de acționar, ceea ce susține recunoașterea tranzacțiilor în capitaluri proprii. Începând cu anul 2010, Societatea a aplicat IFRIC 12 (Nota 3.5).



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)**

**5.3 Tratamentul contabil al redevențelor de plată pentru utilizarea sistemului național de transport al gazelor**

După cum se arată în Nota 8, Societatea achită redevențe, calculate ca procentaj din veniturile brute realizate din operarea conductelor din sistemul național de transport gaz. Aceste costuri au fost recunoscute drept cheltuieli, mai degrabă decât ca deducere din venituri, deoarece ele nu sunt de natura taxelor colectate de la clienți și transmise statului având în vedere natura activității și mediul de reglementare:

- veniturile Societății se bazează pe tarifele aprobate de un alt reglementator decât cel care stabilește nivelul redevențelor;
- cheltuiala cu redevențele este un element luat în considerare la calcularea tarifului de transport.

**5.4 Creanțe pe termen lung**

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE. Societatea consideră că modificarea legislativă reprezintă o compensație, înregistrată ca subvenție, pentru valoarea investițiilor efectuate pe care Societatea nu le va recupera prin tarif, implicit valoarea activului necorporal nerecuperată prin tarif, recunoscut pentru dreptul de a taxa utilizatorii. Societatea a recunoscut pentru investițiile efectuate până la data bilanțului o creanță aferentă valorii rămase reglementate valabilă la sfârșitul acordului de concesiune, la valoarea prezentă la data bilanțului. Valoarea prezentă a fost determinată pe perioada rămasă a contractului de concesiune, deoarece se estimează că acesta nu va fi terminat înainte de termen (a se vedea Nota 3.9 (a)). Investițiile în curs sunt recunoscute în baza de active reglementate după finalizarea acestora. Pentru investițiile în curs s-a estimat o valoare rămasă reglementată la sfârșitul contractului de concesiune în funcție de data estimată a punerii în funcțiune. De asemenea Societatea a recunoscut și un venit în avans (a se vedea Nota 3.18).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**6. INFORMAȚII PE SEGMENTE**

Segmentele de raportare sunt stabilite în funcție de natura activităților pe care societatea le desfășoară: activitate reglementată, activitate nereglementată și alte activități. În calitate de operator de transport și de sistem, societatea raportează anual Autorității Naționale de Reglementare activitatea desfășurată pe cele patru segmente de raportare.

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente perioadei încheiate la 30 septembrie 2017 sunt:

	<b>Transport intern de gaz</b>	<b>Transport internațional de gaz</b>	<b>Echilibrare</b>	<b>Nealocat</b>	<b>Total</b>
Venituri din activitatea de transport intern	999.198.970	-	-	-	999.198.970
Venituri din activitatea de transport internațional	-	252.240.143	-	-	252.240.143
Alte venituri	32.165.781	-	-	18.831.956	50.997.737
<b>Venituri din exploatare înainte de echilibrare și deactivitatea de construcții conform IFRIC12</b>	<b><u>1.031.364.751</u></b>	<b><u>252.240.143</u></b>	<b>-</b>	<b><u>18.831.956</u></b>	<b><u>1.302.436.850</u></b>
Amortizare	(132.767.159)	(25.653.794)	-	(2.129.300)	(160.550.253)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>(584.987.215)</u>	<u>(41.335.562)</u>	-	<u>(25.097.562)</u>	<u>(651.420.339)</u>
<b>Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><u>490.466.258</u></b>
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	92.299.433	-	92.299.433
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	-	-	(87.337.083)	-	(87.337.083)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	28.067.161	28.067.161
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(28.067.161)	(28.067.161)
<b>Profit din exploatare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><u>495.428.608</u></b>
Câștig financiar net	-	-	-	-	28.312.941
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><u>523.741.549</u></b>
Impozit pe profit	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(90.189.999)</u>
<b>Profit net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><u>433.551.550</u></b>
Active pe segmente	3.587.320.784	380.162.924	26.684.159	1.141.367.915	5.135.535.782
Datorii pe segmente	1.272.862.931	23.151.919	17.041.830	96.708.308	1.409.764.988
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	46.003.314	-	-	-	46.003.314
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	34.176.000	1.345.606	-	156.111	35.677.717

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziționate în scopul echilibrării SNT și creanțe comerciale din activitatea de echilibrare.

*Activele nealocate includ:*

Imobilizări corporale și necorporale	37.093.125
Numerar	1.102.469.332
Alte active	<u>1.805.458</u>
	<b>1.141.367.915</b>

*Datoriile nealocate includ:*

Impozit amânat	62.263.580
Impozit de plată	30.179.514
Dividende de plată	3.731.472
Alte datorii	<u>533.742</u>
	<b>96.708.308</b>

Datoriile prezentate pentru cele două segmente operaționale principale constau în datorii din exploatare și împrumuturile contractate de Societate pentru achiziționarea activelor destinate segmentelor respective. Datoriile prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal datorii comerciale din activitatea de echilibrare.

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiela cu deprecierea creanțelor și cheltuiela cu deprecierea stocurilor, alte provizioane pentru riscuri.

Serviciile de transport internațional sunt efectuate pentru mai mulți clienți externi, în timp ce activitatea de transport intern este efectuat pentru mai mulți clienți interni.

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	997.206.305	1.992.665	999.198.970
Venituri din activitatea de transport internațional	-	252.240.143	252.240.143
Alte venituri	<u>50.749.404</u>	<u>248.333</u>	<u>50.997.737</u>
	<b><u>1.047.955.709</u></b>	<b><u>254.481.141</u></b>	<b><u>1.302.436.850</u></b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE  
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

<b><i>Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:</i></b>	<b><u>Procent din total venit</u></b>
ENGIE ROMANIA S.A.	23%
E.ON ENERGIE ROMANIA SA.	17%

Toate activele Societății se află în România. Toate activitățile Societății se desfășoară în România.

Societatea are creanțe externe în sumă de 32.148.483 lei (31 decembrie 2016: 25.463.844 lei).

Segmentul *transport intern de gaz* cuprinde informațiile aferente activității de transport intern al gazelor naturale care, este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare, precum și veniturile din exploatare și financiare aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune; segmentul *transport internațional de gaz* cuprinde informațiile aferente activității desfășurate prin conducte de transport fără transbordare pe teritoriul României, din care activitatea desfășurată pe conductele Isaccea 2 – Negru Vodă 2 și Isaccea 3 – Negru Vodă 3 nu este reglementată, tarifele aferente fiind stabilite pe baze comerciale prin negociere între părți iar activitatea desfășurată pe conducta Isaccea 1 – Negru Vodă 1 este reglementată începând cu 1 octombrie 2016; segmentul *echilibrare* cuprinde cheltuielile și veniturile aferente activității de echilibrare a sistemului național de transport, activitate desfășurată începând cu 1 decembrie 2015, neutră din punct de vedere financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuită clienților pentru care sunt prestate servicii de transport intern; segmentul *nealocat* cuprinde activități cu o pondere scăzută în veniturile societății cum sunt: vânzări de active, chirii, redevențe.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2016 sunt:

	<b>Transport intern de gaz</b>	<b>Transport internațional de gaz</b>	<b>Echilibrare</b>	<b>Nealocat</b>	<b>Total</b>
Venituri din activitatea de transport intern	1.360.354.729	-	-	-	1.360.354.729
Venituri din activitatea de transport internațional	-	328.571.017	-	-	328.571.017
Alte venituri	12.462.236	-	-	113.996.642	126.458.878
<b>Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12</b>	<b>1.372.816.965</b>	<b>328.571.017</b>	<b>-</b>	<b>113.996.642</b>	<b>1.815.384.624</b>
Amortizare	(172.300.374)	(33.447.035)	-	(2.915.947)	(208.663.356)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	(832.721.913)	(55.266.592)	-	(28.615.743)	(916.604.248)
<b>Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>690.117.020</b>
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	57.403.603	-	57.403.603
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	-	-	(56.093.235)	-	(56.093.235)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	118.503.527	118.503.527
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(118.503.527)	(118.503.527)
<b>Profit din exploatare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>691.427.388</b>
Câștig financiar net	-	-	-	-	22.547.308
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>713.974.696</b>
Impozit pe profit	-	-	-	-	(119.409.766)
<b>Profit net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>594.564.930</b>
Active pe segmente	3.906.668.023	406.877.171	51.429.832	989.474.970	5.354.449.996
Datorii pe segmente	1.360.420.874	17.034.710	35.903.437	103.389.540	1.516.748.561
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	139.833.794	-	-	29.489	139.863.283
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	103.356.130	5.117.973	-	593.200	109.067.303

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziționate în scopul echilibrării SNT și creanțe comerciale din activitatea de echilibrare.

*Activele nealocate includ:*

Imobilizări corporale și necorporale	39.217.589
Numerar	949.293.236
Alte active	<u>964.145</u>
	<b>989.474.970</b>

*Datoriile nealocate includ:*

Impozit amânat	65.668.155
Impozit de plată	34.084.780
Dividende de plată	3.103.183
Alte datorii	<u>533.422</u>
	<b>103.389.540</b>

Datoriile prezentate pentru cele două segmente operaționale principale constau în datorii din exploatare și împrumuturile contractate de Societate pentru achiziționarea activelor destinate segmentelor respective. Datoriile prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal datorii comerciale din activitatea de echilibrare.

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiiala cu deprecierea stocurilor, alte provizioane pentru riscuri.

Serviciile de transport internațional sunt efectuate pentru doi clienți externi, în timp ce activitatea de transport intern este efectuată pentru mai mulți clienți interni.

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	1.360.354.729	-	1.360.354.729
Venituri din activitatea de transport internațional	-	328.571.017	328.571.017
Venituri din activitatea de echilibrare	57.403.603	-	57.403.603
Alte venituri	<u>123.069.661</u>	<u>3.389.217</u>	<u>126.458.878</u>
	<b><u>1.540.827.993</u></b>	<b><u>331.960.234</u></b>	<b><u>1.872.788.227</u></b>

***Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:***

**Procent din total venit**

ENGIE ROMANIA S.A.	22%
E.ON ENERGIE ROMANIA SA.	18%

Toate activele Societății se află în România. Toate activitățile Societății se desfășoară în România.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**7. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Active din sistemul de transport</u>	<u>Alte mijloace fixe</u>	<u>Active în curs</u>	<u>Total</u>
<b>La 30 septembrie 2016 (neauditat)</b>					
Cost la 1 ianuarie 2016	280.589.451	982.191.304	242.947.392	12.350.195	1.518.078.342
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2016	<u>(133.298.492)</u>	<u>(560.848.140)</u>	<u>(196.191.275)</u>	-	<u>(890.337.907)</u>
Valoare contabilă netă inițială	<u>147.290.959</u>	<u>421.343.164</u>	<u>46.756.117</u>	<u>12.350.195</u>	<u>627.740.435</u>
Intrări /Reclasificări	86.121	-	-	13.879.331	13.965.452
Transferuri	114.071	-	11.789.052	(11.903.123)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	(2.008)	-	(146.851)	-	(148.859)
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(6.088.609)</u>	<u>(25.459.411)</u>	<u>(11.175.246)</u>	-	<u>(42.723.266)</u>
Valoare contabilă netă finală	141.400.534	395.883.753	47.223.072	14.326.403	598.833.762
Cost	280.753.282	982.057.502	245.330.720	14.326.403	1.522.467.907
Amortizare cumulată	<u>(139.352.748)</u>	<u>(586.173.749)</u>	<u>(198.107.648)</u>	-	<u>(923.634.145)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>141.400.534</u>	<u>395.883.753</u>	<u>47.223.072</u>	<u>14.326.403</u>	<u>598.833.762</u>
<b>La 31 decembrie 2016</b>					
Valoare contabilă netă inițială	<u>141.400.534</u>	<u>395.883.753</u>	<u>47.223.072</u>	<u>14.326.403</u>	<u>598.833.762</u>
Intrări	-	-	-	6.875.321	6.875.321
Reclasificări valoare de inventar	(2.030.244)	(24.688.508)	(2.419.564)	-	(29.138.316)
Transferuri	66.023	-	5.433.470	(5.499.493)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	1	-	(15.732)	-	(15.731)
Reclasificări amortizare	1.238.938	22.501.436	2.383.804	-	26.124.178
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(2.017.042)</u>	<u>(8.476.187)</u>	<u>(4.107.980)</u>	-	<u>(14.601.209)</u>
Valoare contabilă netă finală	138.658.210	385.220.494	48.497.070	15.702.231	588.078.005
Cost	278.715.005	957.443.052	246.397.056	15.702.231	1.498.257.344
Amortizare cumulată	<u>(140.056.795)</u>	<u>(572.222.558)</u>	<u>(197.899.986)</u>	-	<u>(910.179.339)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>138.658.210</u>	<u>385.220.494</u>	<u>48.497.070</u>	<u>15.702.231</u>	<u>588.078.005</u>
<b>La 30 septembrie 2017 (neauditat)</b>					
Valoare contabilă netă inițială	<u>138.658.210</u>	<u>385.220.494</u>	<u>48.497.070</u>	<u>15.702.231</u>	<u>588.078.005</u>
Intrări/Reclasificări	583.409	-	59.293	17.116.350	17.759.052
Transferuri	330.554	-	17.218.180	(17.548.734)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	(4.618)	(28.693)	(99.226)	-	(132.537)
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(5.702.399)</u>	<u>(25.282.788)</u>	<u>(12.660.775)</u>	-	<u>(43.645.962)</u>
Valoare contabilă netă finală	133.865.156	359.909.013	53.014.542	15.269.847	562.058.558
Cost	279.731.181	957.225.955	254.747.048	15.269.847	1.506.974.031
Amortizare cumulată	<u>(145.866.025)</u>	<u>(597.316.942)</u>	<u>(201.732.506)</u>	-	<u>(944.915.473)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>133.865.156</u>	<u>359.909.013</u>	<u>53.014.542</u>	<u>15.269.847</u>	<u>562.058.558</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)****7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)**

Prin Ordinul ANRE nr. 34/2016 activitatea de transport desfășurată pe conducta Isaccea 1 – Negru Vodă 1 este reglementată începând cu 1 octombrie 2016. Activele aferente în valoare de 29.138.316 lei și amortizarea cumulată în valoare de 26.124.177 lei au fost reclassificate la immobilizări necorporale, fiind îndeplinite criteriile de clasificare conform IFRIC12.

Valoarea contabilă brută a activelor amortizate integral, utilizate în continuare, este de 182.851.126 lei (31 decembrie 2016: 182.515.051 lei).

Cu privire la activele dezvoltate de Societate care sunt complementare prestării serviciilor conform acordului de concesiune, statul are opțiunea de achiziție a acestor active la sfârșitul acordului de concesiune. Societatea nu are obligația de a păstra aceste active până la sfârșitul acordului de concesiune și îi este permis să le vândă. Aceste active nu se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12. Toate celelalte active aferente desfășurării activității de transport intern și care fac parte din sistemul național de transport al gazelor, inclusiv îmbunătățirile făcute ulterior semnării acordului de concesiune și care trebuie predate către ANRM la sfârșitul acordului de concesiune se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12.

Activele folosite pentru prestarea serviciilor de transport internațional pe conductele Isaccea 2 - Negru Vodă 2 și Isaccea 3 – Negru Vodă 3 nu se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12.

**8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR**

În mai 2002, Societatea a încheiat un acord de concesiune a serviciilor („ACS”) cu ANRM, care îi dă Societății dreptul să opereze conductele principale (conductele magistrale) ale sistemului național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui acord, conductele erau în administrarea Societății conform Legii Domeniului Public nr. 213/1998, HG nr. 491/1998 și HG nr. 334 din 2000 prin care se înființează Societatea. Toate modernizările sau îmbunătățirile efectuate de Societate la sistem sunt considerate parte a sistemului și devin proprietatea ANRM la sfârșitul duratei lor de viață utilă. Societatea nu poate vinde sau casa nici un activ care face parte din sistemul național de transport; ieșirile se pot face numai cu aprobarea Statului.

La expirarea acordului, activele aparținând domeniului public existente la momentul semnării acordului și toate investițiile realizate în sistem vor reveni Statului. Societatea deține și va dezvolta alte active care nu fac parte direct din sistemul național de transport gaz, ci reprezintă active complementare pentru operațiunile de transport de gaz. ANRM are opțiunea de a cumpăra aceste active la finalul acordului de concesiune la valoarea justă.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR (CONTINUARE)**

Termenii principali ai Acordului de concesiune sunt următorii:

- Societatea are dreptul de a opera direct activele care fac obiectul Acordului de concesiune și de a aplica și colecta tarife de transport intern și internațional de la clienți în schimbul serviciilor furnizate; Societatea este singura entitate autorizată să opereze conductele sistemului național de transport gaz, nefiind permise nici un fel de sub-concesionări;
- Orice modificare a tarifelor trebuie propusă de Societate și apoi aprobată de ANRE;
- Societatea este scutită de la plata taxelor de import pentru activele achiziționate în scopul operării, îmbunătățirii sau dezvoltării sistemului;
- anual, Societatea trebuie să publice capacitatea disponibilă a sistemului pentru anul următor, până la 30 octombrie;
- anual, trebuie să se răspundă comenzilor clienților până la 30 noiembrie, iar ANRM trebuie informată în legătură cu toate comenzile refuzate decise de conducerea Societății;
- Societatea trebuie să mențină un nivel specific de funcționare (garantat printr-un program minim obligatoriu de investiții);
- redevențele sunt plătite ca procentaj (până la 30 septembrie 2007: 5%, începând cu octombrie 2007: 10%) din venitul brut din operarea sistemului național de transport (transport intern și internațional);
- toate cheltuielile de exploatare pentru operarea sistemului sunt suportate de Societate;
- Societatea poate anula acordul prin notificarea ANRM cu 12 luni înainte;
- ANRM poate anula acordul printr-o notificare cu 6 luni înainte, dacă Societatea nu respectă clauzele contractuale; aceasta are și opțiunea de a anula acordul cu o notificare de 30 de zile din motive de „interes național”; în acest caz, Societatea va primi compensații egale cu profitul mediu net al ultimilor 5 ani înmulțit cu durata rămasă a acordului.

Acordul de concesiune nu include o clauză de prelungire automată.

Nu s-au făcut modificări ale termenilor Acordului de concesiune după luna iunie 2003, cu excepția aprobării planurilor minimale de investiții.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

	<b>Active afere ACS</b>	<b>Programe informatic e</b>	<b>Imobilizări necorporale în curs</b>	<b>Total</b>
<b>La 30 septembrie 2016 (neauditat)</b>				
Cost la 1 ianuarie 2016	5.886.450.613	51.571.742	168.427.149	6.106.449.504
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2016	(3.449.478.182)	(49.510.466)	-	(3.498.988.648)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(806.244)	(806.244)
Valoare contabilă netă inițială	<u>2.436.972.431</u>	<u>2.061.276</u>	<u>167.620.905</u>	<u>2.606.654.612</u>
Intrări/Reclasificări	9.098.356	-	49.473.621	58.571.977
Transferuri	48.195.040	171.823	(48.366.863)	-
Iesiri	(2.157)	-	-	(2.157)
Amortizare	(112.402.121)	(1.386.132)	-	(113.788.253)
Provizioane pentru depreciere	-	-	-	-
Valoare contabilă netă finală	<u>2.381.861.549</u>	<u>846.967</u>	<u>168.727.663</u>	<u>2.551.436.179</u>
Cost	5.943.725.218	49.793.956	169.533.907	6.163.053.081
Amortizare cumulată	(3.561.863.669)	(48.946.989)	-	(3.610.810.658)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(806.244)	(806.244)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.381.861.549</u>	<u>846.967</u>	<u>168.727.663</u>	<u>2.551.436.179</u>
<b>La 31 decembrie 2016</b>				
Valoare contabilă netă inițială	<u>2.381.861.549</u>	<u>846.967</u>	<u>168.727.663</u>	<u>2.551.436.179</u>
Intrări	-	-	69.635.010	69.635.010
Reclasificări valoare de inventar	29.138.316	-	-	29.138.316
Transferuri	77.461.613	49.839	(77.511.452)	-
Iesiri	-	-	-	-
Amortizare	(38.152.391)	(256.377)	-	(38.408.768)
Reclasificare amortizare	(26.124.177)	-	-	(26.124.177)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(2.203.908)	(2.203.908)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.424.184.910</u>	<u>640.429</u>	<u>158.647.313</u>	<u>2.583.472.652</u>
Cost	6.050.325.148	49.842.900	161.657.465	6.261.825.513
Amortizare cumulată	(3.626.140.238)	(49.202.471)	-	(3.675.342.709)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(3.010.152)	(3.010.152)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.424.184.910</u>	<u>640.429</u>	<u>158.647.313</u>	<u>2.583.472.652</u>
<b>La 30 septembrie 2017 (neauditat)</b>				
Valoare contabilă netă inițială	<u>2.424.184.910</u>	<u>640.429</u>	<u>158.647.313</u>	<u>2.583.472.652</u>
Intrări/Reclasificări	(619.702)	-	28.886.963	28.267.261
Transferuri	17.798.798	788.502	(18.587.300)	-
Iesiri	(11.452)	-	-	(11.452)
Amortizare	(117.518.911)	(178.840)	-	(117.697.751)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.323.833.643</u>	<u>1.250.091</u>	<u>168.946.976</u>	<u>2.494.030.710</u>
Cost	6.067.467.202	49.436.003	171.957.128	6.288.860.333
Amortizare cumulată	(3.743.633.559)	(48.185.912)	-	(3.791.819.471)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(3.010.152)	(3.010.152)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.323.833.643</u>	<u>1.250.091</u>	<u>168.946.976</u>	<u>2.494.030.710</u>

Durata de viață rămasă a imobilizărilor necorporale este prezentată la Nota 3.5 și Nota 3.8.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**10. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE**

Activele financiare disponibile pentru vânzare constau în participații necotate în următoarele societăți:

<b>Societatea</b>	<b>Activitate</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>30 septembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
		<b>Procent deținut 2017</b>	<b>Procent deținut 2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
				<b>(neauditat)</b>	<b>(neauditat)</b>
Resial SA	Producție	68,16	68,16	18.116.501	18.116.501
Mebis SA	Producție distribuție și furnizare gaz	17,47	17,47	6.461.736	6.461.736
Nabucco Gas Pipeline International GmbH	Transport gaz	-	17,93	-	138.544.435
Minus provizion pentru deprecierea investițiilor în:					
Resial SA și Mebis SA				(24.578.237)	(24.578.237)
Nabucco Gas Pipeline International GmbH				-	(138.544.435)
				-	-

*Participația în Resial SA*

Acțiunile deținute la Resial SA au fost obținute în decembrie 2003 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanțelor datorate de un client. Resial SA a intrat în procedură de lichidare în 2006; procedura este desfășurată de un executor judecătoresc numit de instanța de judecată și este în afara controlului Societății, motiv pentru care participația nu este consolidată și este înregistrată la cost mai puțin provizionul pentru depreciere constituit la 100% din cost. Împrumutul acordat la Resial SA este de asemenea provizionat în întregime. Conducerea nu se așteaptă ca Societatea să recupereze vreo sumă din această participație și Societatea nu garantează niciun fel de obligații reziduale pentru Resial SA.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**10. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)**

*Participația în Mebis SA*

Acțiunile deținute la Mebis SA au fost obținute în februarie 2004 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanțelor datorate de un client. Mebis SA este în procedură de lichidare, motiv pentru care participația în Mebis SA a fost provizionată în întregime. Societatea nu are nici un fel de obligații față de Mebis SA.

*Participația în Nabucco Gas Pipeline International GmbH*

Nabucco Gas Pipeline International GmbH ("NIC") a fost o societate cu răspundere limitată, cu sediul social la Viena, Austria, înființată cu scopul de a construi o conductă de transport de gaz din Marea Caspică prin Turcia, Bulgaria, România și Ungaria până în Austria.

Societatea a participat împreună cu BOTAS-Turcia, Bulgargaz-Bulgaria MOL-Ungaria și OMV Gas & Power GmbH – Austria la capitalul social al NIC, fiecare deținând un procent de 20% din capitalul social. În februarie 2008, capitalul social al NIC a fost majorat prin contribuția unui nou asociat, RWE Gas Midstream Germania.

Cota de participație a Societății în cadrul proiectului Nabucco la finele anului 2012 a fost de 17,38% ca urmare a refuzului asociatului FGSZ Ungaria de a asigura finanțarea pe viitor a proiectului.

Până la data ultimei raportări din 30 iunie 2017 participația asociaților NIC era: Botas-Turcia 17,93%(31 decembrie 2016: 17,93%) Bulgargaz- Bulgaria 17,93% (31 decembrie 2016: 17,93%), SNTGN Transgaz SA-România 17,93% (31 decembrie 2016: 17,93%), MOL-Ungaria 10,35% (31 decembrie 2016: 10,35%), OMV Gas & Power GmbH – Austria 35,86 (31 decembrie 2016: 35,86%).

În luna iunie 2013 a fost comunicată decizia finală a grupului Shah Deniz, furnizorul de gaze azer, în sensul deselectării proiectului Nabucco Vest ca variantă de transport a gazelor naturale de la zăcămintul Shah Deniz 2, fapt care a determinat asociații NIC să ia hotărârea de a închide în mod controlat companiile Nabucco (NIC și filiale).

În luna septembrie 2017 s-a obținut decizia Tribunalului Comercial Viena prin care societatea Nabucco Gas Pipeline International GmbH ("NIC") a fost radiată. Societatea a scos la 30 septembrie 2017 din evidențele sale contabile activul în valoare de 138.544.435 lei concomitent cu reluarea la venituri a provizionului constituit în anii precedenți pentru aceeași valoare.

Încasările din lichidarea NIC, însumează la data radierii 1.902.609,84 EUR, la care se adaugă suma de 1.468.500 EUR încasată în anul 2014 în urma reconcilierii sumelor virate într-un cont escrow de către consorțiul Shah Deniz.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**11. STOCURI**

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b> <b>(neauditat)</b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
Stoc de gaze	12.669.281	19.682.519
Piese de schimb și materiale	79.084.619	75.537.278
Provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă	<u>(12.551.815)</u>	<u>(11.505.163)</u>
	<u>79.202.085</u>	<u>83.714.634</u>

Prin Ordinul ANRE nr. 160/2015 se stabilesc obligațiile societății privind echilibrarea sistemului național de transport, în calitate de operator de transport și de sistem.

Mișcările în contul de provizion sunt analizate mai jos:

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b> <b>(neauditat)</b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
Provizion la 1 ianuarie	11.505.163	9.806.906
(Venit)/cheltuială cu provizion pentru deprecierea stocurilor (Nota 23)	<u>1.046.652</u>	<u>1.698.257</u>
Provizion la sfârșitul perioadei	<u>12.551.815</u>	<u>11.505.163</u>

În cursul anilor 2017 și 2016 au fost constituite provizioane pentru deprecierea stocurilor conform Notei 3.10.

**12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE**

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b> <b>(neauditat)</b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
Creanțe comerciale	516379.051	763.524.342
Avansuri către furnizori	649.583	159.785
Împrumut către Resial SA (Nota 10)	1.770.346	1.770.346
Creanța privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	652.617.216	626.403.203
Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenții	11.790.316	3.127.035
Alte creanțe	58.833.748	58.889.109
Provizion pentru deprecierea creanțelor Comerciale	<u>(303.231.650)</u>	<u>(262.984.485)</u>
Provizion pentru deprecierea altor creanțe	<u>(41.033.513)</u>	<u>(40.997.866)</u>
	<u>897.775.097</u>	<u>1.149.891.469</u>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)**

Societatea a contestat administrativ decizia de impunere privind obligații fiscale suplimentare de plată în valoare de 25.409.833 lei emisă de ANAF constând în impozit pe profit, TVA, penalități și majorări de întârziere și a constituit un provizion. Societatea a achitat sumele menționate în decizia de impunere pentru a putea desfășura activitatea în direcțiile impuse de management și pentru a facilita obținerea finanțării proiectelor viitoare.

La 30 septembrie 2017, suma de 31.998.476 lei (31 decembrie 2016: 25.335.973 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe, net, este exprimată în monedă străină, dintre care 4% în USD (31 decembrie 2016: 5%) și 96% în EUR (31 decembrie 2016: 96%).

Analiza în funcție de calitatea creanțelor comerciale este următoarea:

	<b>30 septembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
	<b><u>Creanțe comerciale</u></b>	<b><u>Creanțe comerciale</u></b>
	<b>(neauditat)</b>	
<b>Curente și nedepreciate (1)</b>	209.461.972	431.827.408
Restante, dar nedepreciate		
- restante mai puțin de 30 de zile	330.550	63.908.430
- restante între 30 și 90 de zile	939.361	1.638.736
- restante peste 90 de zile	<u>2.415.518</u>	<u>3.165.283</u>
<b>Datorate, dar nedepreciate – total (2)</b>	<u>3.685.429</u>	<u>68.712.449</u>
<b>Depreciate (brut)</b>		
- restante mai puțin de 30 zile	2.095.182	-
- restante între 30 și 90 de zile	2.751.789	9.558.108
- restante între 90 și 360 de zile	46.306.308	117.022.047
- restante peste 360 de zile	<u>252.078.371</u>	<u>136.404.330</u>
<b>Total depreciate (3)</b>	<u>303.231.650</u>	<u>262.984.485</u>
<b>Mai puțin provizionul pentru depreciere (4)</b>	<u>303.231.650</u>	<u>262.984.485</u>
<b>Total creanțe comerciale (1+2+3-4)</b>	<u>213.147.401</u>	<u>500.539.857</u>

Analiza în funcție de calitatea creanțelor, a activelor financiare curente și nedepreciate, poate fi realizată pe baza informațiilor istorice cu privire la problemele legate de recuperarea acestor creanțe.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)**

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b> <b>(neauditat)</b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
Grupul 1	187.935.188	375.276.053
Grupul 2	<u>21.526.784</u>	<u>56.551.355</u>
Creanțe comerciale	<u>209.461.972</u>	<u>431.827.408</u>

Grupul 1 – clienți existenți/ părți afiliate unde nu au existat probleme de recuperare.

Grupul 2 – clienți existenți/ părți afiliate unde au existat întârzieri la plată în trecut.

Mișcările în contul de provizion sunt analizate mai jos:

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b> <b>(neauditat)</b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
Provizion la 1 ianuarie	303.982.351	204.562.839
(Venit)/cheltuiala cu provizion pentru clienți incerți (Nota 23)	<u>40.282.812</u>	<u>99.419.512</u>
Provizion la sfârșitul perioadei	<u>344.265.163</u>	<u>303.982.351</u>

În cursul celor trei trimestre ale anului 2017 și ale anului 2016 au fost constituite provizioane pentru creanțe de la societăți în insolvență sau societăți care au întâmpinat dificultăți financiare semnificative. Creșterea provizionului pentru deprecierea creanțelor comerciale la finele trimestrului III 2017 se datorează în principal provizionului suplimentar cu Electrocentrale Bucuresti, Chemgaz Holding Corporation S.R.L. și Complex Energetic Hunedoara.

**13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b> <b>(neauditat)</b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
Numerar în bancă în lei	542.021.258	605.720.529
Numerar în bancă în devize	560.084.890	343.433.569
Alte echivalente de numerar	<u>363.184</u>	<u>139.138</u>
	<u>1.102.469.332</u>	<u>949.293.236</u>

Numerarul în bancă în devize este denominat în majoritate în EUR.

Rata medie ponderată a dobânzii efective aferente depozitelor bancare pe termen scurt a fost de 0,41% la 30 septembrie 2017 (0,48% la 30 septembrie 2016) iar aceste depozite au scadența medie de 30 zile.

La data de 30 septembrie 2017 Societatea are constituită o ipotecă mobilă asupra unui cont de depozit colateral în valoare de 6.379.137 lei, în favoarea creditorului Banca Comerciala Romana SA, cu scopul garantării obligațiilor izvorâte din contractul nr. DGLC 9166/23.09.2016. Scadența ipotecii este la data de 11 decembrie 2017.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE**

	<b>Număr de acțiuni ordinare</b>	<b>Capital social</b>	<b>Primă de emisiune</b>	<b>Total</b>
<b>IFRS</b>				
La 31 decembrie 2016	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
La 30 septembrie 2017 (neauditat)	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
Ajustarea capitalului social la hiperinflație cumulată la 31 decembrie 2003	-	441.418.396	-	441.418.396
La 31 decembrie 2016, 30 septembrie 2017 (neauditat)	<u>11.773.844</u>	<u>559.156.836</u>	<u>247.478.865</u>	<u>806.635.701</u>

Numărul autorizat de acțiuni ordinare este de 11.773.844 (31 decembrie 2016: 11.773.844) cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Fiecare acțiune reprezintă un vot. Structura acționariatului la 30 septembrie 2017 este următoarea:

	<b>Număr de acțiuni ordinare</b>	<b>Valoare statutară (lei)</b>	<b>Procentaj (%)</b>
Statul Român, reprezentat de Ministerul Economiei	6.888.840	68.888.400	58,5097
Alți acționari	<u>4.885.004</u>	<u>48.850.040</u>	<u>41,4903</u>
	<u>11.773.844</u>	<u>117.738.440</u>	<u>100,0000</u>

Structura acționariatului la 31 decembrie 2016 este următoarea:

	<b>Număr de acțiuni ordinare</b>	<b>Valoare statutară (lei)</b>	<b>Procentaj (%)</b>
Statul Român, reprezentat de Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri	6.888.840	68.888.400	58,5097
Alți acționari	<u>4.885.004</u>	<u>48.850.040</u>	<u>41,4903</u>
	<u>11.773.844</u>	<u>117.738.440</u>	<u>100,0000</u>



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE (CONTINUARE)**

Prin Ordonanța de Urgență a Guvernului României nr. 1 din 04 ianuarie 2017 a fost înființat Ministerul Economiei, prin reorganizarea Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri. Transferul acțiunilor deținute de Statul Român din contul Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri în contul Ministerul Economiei a fost înregistrat la SC Depozitarul Central SA în data de 10 martie 2017.

În contabilitatea statutară, înainte de 1 ianuarie 2012, Societatea a inclus în capitalul social rezerve din reevaluare pentru reevaluările efectuate înainte de 31 decembrie 2001. În scopul întocmirii prezentelor situații financiare în conformitate cu IFRS EU, astfel de majorări nu au fost recunoscute întrucât ajustările la hiperinflație pentru mijloace fixe erau recunoscute anual în situația rezultatului global până la 31 decembrie 2003. Prin urmare, în aceste situații financiare, Societatea a înregistrat doar capitalul social din aport în numerar sau în natură, ajustat la inflație de la data aportului inițial la 31 decembrie 2003 iar majorarea capitalului social care a avut loc după 1 ianuarie 2004 a fost recunoscută în termeni nominali.

**15. ALTE REZERVE, REZERVE LEGALE ȘI REZULTATUL REPORTAT**

***Alte rezerve***

Înainte de adoptarea IFRIC 12, o rezervă corespunzătoare activelor aparținând domeniului public (Notele 3.8 și 5.2) a fost inclusă în capitalurile proprii cu titlul de „Rezerva domeniului public” la valoarea activelor respective retratate în funcție de inflație până la 1 ianuarie 2004. Aceasta a fost redenumită „Alte rezerve” la adoptarea IFRIC 12 (Nota 3.5), pentru a reflecta modificarea statusului activelor aferente.

***Rezerva legală***

În conformitate cu legislația românească și cu actul constitutiv al Societății, aceasta trebuie să transfere cinci procente din profitul din situațiile financiare statutare într-o rezervă statutară de până la 20% din capitalul social statutar. Soldul rezervei statutare, care nu este disponibil pentru distribuție la 30 septembrie 2017, este în sumă de 23.547.688 lei (31 decembrie 2016: 23.547.688 lei). Rezerva legală este inclusă în „Rezultatul reportat” în aceste situații financiare.

***Distribuția dividendelor***

În cursul anului 2017, Societatea a declarat și distribuit un dividend în valoare de 46,33 lei/acțiune aferent profitului anului anterior (2016: 27,61 lei/acțiune). Totalul dividendelor declarate din profitul anului 2016 este de 545.482.192 lei (dividende declarate din profitul anului 2015: 325.075.833 lei).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG**

Societatea nu are angajate împrumuturi pe termen lung.

**17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS**

Veniturile înregistrate în avans constau în taxe de racordare aplicate clienților pentru racordarea acestora la sistemul național de transport al gazelor naturale, în active preluate cu titlu gratuit pentru conectarea la rețea, fondurile nerambursabile și dreptul de a recupera valoarea reglementată rămasă neamortizată a bunurilor aferente investițiilor realizate în calitate de concesionar. Societatea utilizează taxa de racordare pentru a realiza racordarea la sistemul național de transport a obiectivelor clientului. Veniturile înregistrate în avans (prezentate drept „venituri din taxe de racordare”) sunt înregistrate la venituri pe perioada în care sunt amortizate activele aferente și care estimează durata relației cu clientul (Nota 22).

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b> <b>(neauditat)</b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
Sold inițial	<u>1.036.619.965</u>	<u>930.578.140</u>
Creștere privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	13.996.557	29.205.149
Creșteri	12.026.618	125.988.900
Sume rambursate	-	-
Sume înregistrate la venituri (Nota 22)	<u>(39.185.680)</u>	<u>(49.152.224)</u>
Sold final	<u>1.023.457.460</u>	<u>1.036.619.965</u>

Societatea are dreptul de a recupera valoarea reglementată rămasă neamortizată a bunurilor aferente investițiilor realizate în calitate de concesionar al Sistemului Național de Transport (a se vedea de asemenea Nota 3.18). Venitul în avans se recunoaște în contul de profit și pierdere pe durata rămasă a acordului de concesiune (Nota 22).

Soldul veniturilor în avans este compus din:

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b> <b>(neauditat)</b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
Venit amânat aferent valorii reglementate rămase neamortizată la încetarea acordului de concesiune	519.110.764	527.528.941
Racorduri și bunuri primite cu titlu gratuit	284.315.178	293.361.138
Finanțare nerambursabilă	<u>220.031.518</u>	<u>215.729.886</u>
	<u>1.023.457.460</u>	<u>1.036.619.965</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)**

În luna septembrie 2016, Societatea a încasat de la Comisia Europeană suma de 25.834.490 eur reprezentând prefinanțare în legătură cu Acordul de finanțare privind proiectul „Dezvoltarea pe teritoriul României a sistemului național de transport gaze naturale pe coridorul de transport Bulgaria–România–Ungaria–Austria” - BRUA Faza 1.

**18. IMPOZIT PE PROFIT**

**Cheltuiala cu impozitul pe profit**

	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)</b>	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit – curent	93.594.574	78.746.584
Impozit amânat – impactul diferențelor temporare	<u>(3.404.575)</u>	<u>(3.464.479)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>90.189.999</u>	<u>75.282.105</u>

În 2017 și 2016, Societatea a calculat impozit pe profit la rata de 16% aplicată profitului determinat în conformitate cu legislația românească.

	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)</b>	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)</b>
Profit înainte de impozitare	523.741.549	433.751.029
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2016: 16%)	83.798.648	69.400.165
Cheltuieli nedeductibile, net	<u>6.391.351</u>	<u>5.881.940</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit - curent	<u>90.189.999</u>	<u>75.282.105</u>
Datoria aferenta impozitului pe profit, curentă	<u>30.179.514</u>	<u>18.083.762</u>

Amortizarea ajustărilor de hiperinflație a imobilizărilor corporale reprezintă cheltuială deductibilă odată cu adoptarea IFRS EU ca și cadru de raportare statutară.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)**

**Impozit amânat**

Impozitul amânat de plată și de recuperat sunt evaluate la rata efectivă de impozitare de 16% la 30 septembrie 2017 (31 decembrie 2016: 16%). Impozitul amânat de plată și de recuperat, precum și cheltuielile cu /(veniturile din) impozit amânat recunoscute în situația rezultatului global sunt atribuibile următoarelor elemente:

	<u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2017</u> <u>(nauditat)</u>	<u>Mișcare</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>Mișcare</u>	<u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2016</u> <u>(nauditat)</u>	<u>Mișcare</u>	<u>1 ianuarie</u> <u>2016</u>
<b>Impozit amânat de plată</b>							
Imobilizări corporale și necorporale	80.485.327	(3.404.575)	83.889.902	(1.164.537)	85.054.439	(3.464.479)	88.518.918
<b>Impozit amânat de recuperat</b>							
Provizion pentru Beneficiile angajaților	<u>(18.221.747)</u>	-	<u>(18.221.747)</u>	<u>(1.040.231)</u>	<u>(17.181.516)</u>	-	<u>(17.181.516)</u>
	<u>62.263.580</u>	<u>(3.404.575)</u>	<u>65.668.155</u>	<u>(2.204.768)</u>	<u>67.872.923</u>	<u>(3.464.479)</u>	<u>71.337.402</u>

Datoria privind impozitul pe profit amânat aferentă imobilizărilor corporale și necorporale este determinată de faptul că: a) în valoarea fiscală a imobilizărilor necorporale nu se include actualizarea cu rata inflației; și b) bunurile de natura domeniului public nu reprezintă active amortizabile din punct de vedere fiscal, indiferent de modul în care sunt reflectate în contabilitate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)**

Sumele prezentate în situația poziției financiare cuprind următoarele:

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b> <b>(neauditat)</b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
Obligații privind impozitul amânat de achitat în mai mult de 12 luni conform raportării	<u>62.263.580</u>	<u>65.668.155</u>

**19. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

	<b><u>30 septembrie 2017</u></b> <b>(neauditat)</b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
Datorii comerciale	53.123.802	67.842.305
Furnizori de mijloace fixe	8.784.892	12.861.215
Dividende de plată	3.731.472	3.103.183
Datorii aferente redevențelor	30.245.403	54.627.779
Alte impozite	17.702.187	19.758.749
Sume de plată către angajați	15.208.868	16.300.594
TVA de plată	11.410.490	20.559.485
TVA neexigibilă	9.226.928	39.967.165
Alte datorii	<u>20.816.708</u>	<u>16.089.755</u>
	<u>170.250.750</u>	<u>251.110.230</u>

La 30 septembrie 2017, din totalul datoriilor comerciale și a altor datorii suma de 11.673.655 lei (31 decembrie 2016: 3.147.245 lei) este exprimată în monedă străină, în special în EUR.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**20. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI**

	<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	<b>(neauditat)</b>	
<i>Provizion curent</i>		
Provizion pentru litigii	296.341	296.341
Provizion contract de mandat	-	3.588.610
Provizion pentru participarea salariaților la profit	<u>9.431.423</u>	<u>11.494.560</u>
	<u>9.727.764</u>	<u>15.379.511</u>

Participarea salariaților la profit se calculează în limita a 10% din profitul net dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat în exercițiul financiar de referință.

**21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR**

**Beneficiile angajaților**

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un anumit număr de salarii calculate ca media salariilor lunare realizate în ultimele 12 luni, în funcție de perioada lucrată în industria gazieră, condițiile de lucru, etc. Valoarea actualizată a provizionului a fost determinată pe baza Metodei Factorului de Credit Proiectat. Beneficiile la pensionare primite de un angajat au fost mai întâi majorate cu valoarea contribuțiilor angajatorului și apoi, fiecare beneficiu a fost actualizat ținându-se cont de rotația angajaților, de concedieri și de probabilitatea de supraviețuire până la pensionare. Numărul anilor până la pensionare a fost calculat ca diferența dintre vârsta de pensionare și vârsta la data raportării. Media previzionată a perioadei de muncă rămasă a fost calculată pe baza numărului de ani până la pensionare, ținând cont de asemenea de rata concedierilor, rata rotației angajaților și probabilitatea de supraviețuire.

Principalele ipoteze actuariale utilizate pentru calcul la data de 31 decembrie 2016 au fost următoarele:

a) Rata de actualizare:

- Au fost folosite următoarele valori: rata estimată a inflației pe termen lung 2% p.a, rata randamentului real pe termen lung estimat pentru obligațiunile guvernamentale 2,2% p.a, rata forward de echilibru 4,20% p.a;

b) Rata inflației estimate pe baza statisticilor emise de INSSE și a prognozei BNR este 2,10% în 2017; 2,50% în 2018-2030 și urmând o tendință descrescătoare în anii următori;

c) Rata de creștere a salariilor – pentru 2016 și anii ulteriori a fost estimată o rată de creștere salarială de 2% peste indicele prețurilor de consum;

d) Rata mortalității în rândul angajaților se bazează pe Tabelul de Mortalitate a populației României 2013 emis de Institutul Național de Statistică din România

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (CONTINUARE)**

**Mișcarea în provizionul pentru beneficiile angajaților:**

1 ianuarie 2016	<u>107.384.474</u>
din care:	
Termen scurt	4.436.875
Termen lung	102.947.599
Costul dobânzii	4.038.488
Costul serviciului curent	4.262.223
Costul serviciului trecut	61.816
Plățile din provizioane în cursul anului	(2.886.715)
Câștigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	1.025.634
31 decembrie 2016	<u>113.885.920</u>
din care:	
Termen scurt	4.757.862
Termen lung	109.128.058
30 septembrie 2017	<u>113.885.920</u>
din care:	
Termen scurt	4.757.862
Termen lung	109.128.058

**22. ALTE VENITURI**

	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)</b>	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)</b>
Venituri din penalități pentru plata cu întârziere, aplicate clienților	6.283.487	3.940.385
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	16.770.946	15.490.319
Venituri din creanța privind valoarea reglementată rămasă recunoscută de ANRE la sfârșitul Acordului de Concesiune	22.414.734	20.767.906
Venituri din vanzarea materialelor reziduale	908.009	1.786.492
Venituri din chirii	1.061.696	1.067.965
Venituri din materiale recuperate	739.246	311.715
Alte venituri din exploatare	<u>2.819.619</u>	<u>54.461.121</u>
	<u>50.997.737</u>	<u>97.825.903</u>

În anul 2016 Societatea a înregistrat la alte venituri din exploatare suma de 51.717.515 lei, reprezentând majorări de intarziere aferente unor dividende achiate cu intarziere din perioada 2000 – 2003, prescrise.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)</b>	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)</b>
Pierdere din deprecierea creanțelor	40.282.812	53.776.126
Cheltuieli cu securitatea și paza	9.583.037	9.519.859
Utilități	4.440.417	4.480.940
Penalități și amenzi	685.748	525.437
Telecomunicații	2.636.248	3.307.487
Rezervare capacitate de înmagazinare gaze	3.384.570	3.389.130
Cheltuieli de sponsorizare	1.121.332	1.038.000
Cheltuieli de întreținere	641.495	823.685
Chirii	3.498.291	3.723.607
Servicii de pregătire profesională	546.798	635.959
Cheltuieli de marketing și protocol	647.974	537.814
Cheltuieli cu studii și cercetări	2.618.210	327.610
Prime de asigurare	1.092.280	894.713
Comisioane bancare și alte comisioane	139.324	271.443
Pierdere/(câștig) din deprecierea stocurilor	1.046.652	1.202.203
Pierdere neta din cedarea de mijloace fixe	7.761	149.105
Pierderi din creanțe	-	2.263.027
Altele	<u>18.088.009</u>	<u>13.876.196</u>
	<u>90.460.958</u>	<u>100.742.341</u>

**24. CHELTUIELI CU ANGAJAȚII**

	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)</b>	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)</b>
Salarii și indemnizații	221.000.418	210.772.301
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	60.931.101	59.019.752
Alte cheltuieli cu angajații	<u>8.340.474</u>	<u>8.000.474</u>
	<u>290.271.993</u>	<u>277.792.527</u>



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**24. CHELTUIELI CU ANGAJAȚII (CONTINUARE)**

Numărul mediu de salariați în cursul exercițiului financiar:

	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)</b>	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)</b>
Personal muncitor	3115	3277
Personal TESA	<u>1484</u>	<u>1405</u>
	<u>4599</u>	<u>4682</u>

**25. VENITURI / (CHELTUIELI) FINANCIARE NETE**

	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)</b>	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)</b>
Venituri din diferențe de curs valutar	16.233.610	4.056.437
Venituri din dobânzi	17.168.863	15.773.469
Alte venituri financiare	<u>142.881.981</u>	<u>6.882</u>
<b>Venituri financiare</b>	<b>176.284.454</b>	<b>19.836.788</b>
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(9.427.101)	(5.002.047)
Alte cheltuieli financiare	<u>(138.544.412)</u>	<u>-</u>
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b><u>(147.971.513)</u></b>	<b><u>(5.002.047)</u></b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**26. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE**

	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> (neauditat)</b>	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2016</u> (neauditat)</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>523.741.549</b>	<b>433.751.029</b>
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	160.550.253	155.913.042
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	7.761	149.105
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(5.651.747)	19.277.796
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	(16.770.946)	(15.490.319)
Provizioane pentru deprecierea creanțelor	40.282.812	53.776.125
Provizioane pentru deprecierea imobilizărilor financiare	(138.544.435)	-
Cheltuieli privind imobilizările financiare	138.544.435	-
Venituri din dobânzi	(17.168.863)	(15.773.469)
Pierdere/(câștig) din deprecierea stocurilor	1.046.653	1.202.203
Pierderi din creanțe	-	2.263.027
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	95.434	17.952
Venituri din dreptul de creanță asupra valorii reglementate rămase neamortizată la încetarea acordului de concesiune	(22.414.734)	(20.767.906)
Alte venituri	<u>(336.736)</u>	<u>(307.437)</u>
<b>Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant</b>	<b><u>663.381.436</u></b>	<b><u>614.011.148</u></b>
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	234.964.634	(45.933.136)
(Creștere)/descreștere stocuri	3.465.897	(16.178.267)
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	<u>(74.179.873)</u>	<u>9.869.454</u>
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b><u>827.632.094</u></b>	<b><u>561.769.199</u></b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**

Părțile sunt considerate afiliate dacă una din părți are capacitatea de a controla cealaltă parte, de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea de decizii financiare sau operaționale, dacă se află sub control comun cu altă parte, dacă există o asocieră în participație în cadrul căreia entitatea este asociat sau este membru al conducerii după cum este descris în IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”. În evaluarea fiecărei relații posibile cu părțile afiliate, accentul cade pe esența acestei relații și nu neapărat pe forma sa juridică. Părțile afiliate pot încheia tranzacții pe care părțile neafiliate nu le pot încheia, iar în cazul tranzacțiilor între părți afiliate nu se vor aplica aceiași termeni, condiții și valori ca pentru părțile neafiliate.

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 septembrie 2017 și 30 septembrie 2016 s-au efectuat următoarele tranzacții cu părți afiliate și următoarele solduri erau de plată / de încasat de la părți afiliate la datele respective:

**i) Compensații acordate membrilor consiliului de administrație și conducerii**

	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)</b>	<b>Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)</b>
Salarii plătite membrilor consiliului de administrație și conducerii	11.503.759	11.127.864
Contribuțiile sociale ale Societății	<u>2.583.381</u>	<u>2.498.231</u>
	<u>14.087.140</u>	<u>13.626.095</u>

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 septembrie 2017 și 30 septembrie 2016 nu au fost acordate avansuri și credite administratorilor și conducerii Societății, cu excepția avansurilor din salarii și cele pentru deplasări în interesul serviciului, iar aceștia nu datorează nicio sumă Societății la sfârșitul perioadei provenind din aceste avansuri.

Provizionul pentru contractul de mandat este prezentat la Nota 20.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foști directori și administratori ai Societății.

**ii) Împrumut către o parte afiliată**

	<b><u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)</b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
Împrumut către Resial SA	1.770.346	1.770.346
Minus provizionul pentru deprecierea împrumutului	<u>(1.770.346)</u>	<u>(1.770.346)</u>
	=	=

Dividendele distribuite sunt prezentate în Nota 15. Redevențele plătite sunt prezentate în Nota 3.8.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)**

**iii) Venituri de la părți afiliate – servicii furnizate (fără TVA)**

<u>Relație</u>	Perioada de nouă	Perioada de nouă	
	<u>luni încheiată la</u> <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> (neauditat)	<u>luni încheiată la</u> <u>30 septembrie</u> <u>2016</u> (neauditat)	
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	116.093.783	79.413.101
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	3.768.668	1.861.489
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	76.222.022	75.350.265
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	-	5.481.556
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	8.583.948
Energoterm Tulcea SA	Entitate aflată sub control comun	-	1.298.788
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	-	<u>2.572.518</u>
		<u>196.084.473</u>	<u>174.561.665</u>

**iv) Vânzări alte bunuri și servicii (fără TVA)**

<u>Relație</u>	Perioada de nouă	Perioada de nouă	
	<u>luni încheiată la</u> <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> (neauditat)	<u>luni încheiată la</u> <u>30 septembrie</u> <u>2016</u> (neauditat)	
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	348.976	53.480
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	-	530
Energoterm Tulcea SA	Entitate aflată sub control comun	12.832	1.939
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	177.353	38.450
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	-	2.034.758
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	325.319	-
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	<u>153.845</u>	<u>49.516</u>
		<u>1.018.325</u>	<u>2.178.673</u>

**v) Vânzări gaze – activitatea de echilibrare (fără TVA)**

<u>Relație</u>	Perioada de	Perioada de nouă	
	<u>nouă luni</u> <u>încheiată la</u> <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> (neauditat)	<u>luni încheiată la</u> <u>30 septembrie</u> <u>2016</u> (neauditat)	
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	14.143.616	-
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	76.974	-
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	-	-
		<u>14.220.590</u>	<u>-</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)**

**vi) Creanțe de la părți afiliate (net de provizion)**

		<b>30 septembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<b>(neauditat)</b>	
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	30.032.635	30.082.437
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	1.185.885	-
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	15.367.108	46.564.667
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	177.066	756.332
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	58.063	2.292.341
Energoterm Tulcea SA	Entitate aflată sub control comun	<u>6.351</u>	<u>69.291</u>
		<u>46.827.108</u>	<u>79.765.068</u>

**vii) Creanțe clienți – activitatea de echilibrare (net de provizion)**

		<b>30 septembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<b>(neauditat)</b>	
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	676.062	7.802.777
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	-
Electrocentrale Bucuresti	Entitate aflată sub control comun	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>676.062</u>	<u>7.802.777</u>

**viii) Achiziții de gaz de la părți afiliate (fără TVA)**

		<b>Perioada de nouă</b>	<b>Perioada de nouă</b>
		<b>luni încheiată la</b>	<b>luni încheiată la</b>
		<u>30 septembrie</u>	<u>30 septembrie</u>
	<u>Relație</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<b>(neauditat)</b>	<b>(neauditat)</b>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	<u>47.592.490</u>	<u>13.964.894</u>

**ix) Achiziții de servicii de la părți afiliate (alte servicii – fără TVA)**

		<b>Perioada de nouă</b>	<b>Perioada de nouă</b>
		<b>luni încheiată la</b>	<b>luni încheiată la</b>
		<u>30 septembrie</u>	<u>30 septembrie</u>
	<u>Relație</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<b>(neauditat)</b>	<b>(neauditat)</b>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	3.590.817	3.715.868
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	3.566	3.707
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	<u>2.670</u>	<u>2.746</u>
		<u>3.597.053</u>	<u>3.722.321</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)**

**x) Achiziții de gaz - activitatea de echilibrare (fără TVA)**

		Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <b>2017</b> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <b>2016</b> (neauditat)
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	3.346.904	-
		<u>3.346.904</u>	<u>-</u>

**xi) Datorii către furnizorii de gaze naturale (cu TVA)**

		<u>30 septembrie</u> <b>2017</b> (neauditat)	<u>31 decembrie</u> <b>2016</b>
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	6.978.484	19.510.104

**xii) Datorii către părți afiliate din servicii (alte servicii – cu TVA)**

		<u>30 septembrie</u> <b>2017</b> (neauditat)	<u>31 decembrie</u> <b>2016</b>
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	199	576.377
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	-	800
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	-	<u>586</u>
		<u>199</u>	<u>577.763</u>

**xiii) Datorii către furnizorii – activitatea de echilibrare (cu TVA)**

		<u>30 septembrie</u> <b>2017</b> (neauditat)	<u>31 decembrie</u> <b>2016</b>
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	496.801	6.044.680
		<u>496.801</u>	<u>6.044.680</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**28. REZULTATUL PE ACȚIUNE**

Acțiunile Societății sunt cotate la prima categorie a Burselor de Valori București.

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului atribuit deținătorilor de capitaluri ai Societății la numărul mediu de acțiuni ordinare existente pe parcursul anului.

	<b>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017 (neauditat)</b>	<b>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016 (neauditat)</b>
Profit atribuit deținătorilor de capital ai Societății	433.551.550	358.468.924
Media ponderată a numărului de acțiuni	11.773.844	11.773.844
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	36,82	30,45

**29. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR**

*Compensări*

Aproximativ 0,16 % din creanțe au fost decontate prin tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar pe parcursul perioadei de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017 (31 decembrie 2016: 0,12%). Tranzacțiile reprezintă în principal vânzări de produse și servicii în schimbul materiilor prime și serviciilor sau compensări cu clienți și furnizori în cadrul ciclului de exploatare.

*Tranzacții barter*

Nu au fost efectuate tranzacții barter în 2017 și 2016.

**30. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE**

i) Angajamente

Acordul de concesiune a serviciilor (A.C.S. - Nota 8) prevede că, la sfârșitul acordului, ANRM are dreptul de a primi înapoi, toate bunurile proprietate publică existente la momentul la care acordul a fost semnat și toate investițiile care se fac la sistemul național de transport, în conformitate cu programul de investiții prevăzut în acordul de concesiune a serviciilor. Societatea mai are și alte obligații referitoare la acordul de concesiune, ce sunt descrise în Nota 8.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**30. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)**

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția

efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE, după cum este prezentat și în Nota 3.18.

La 30 septembrie 2017 valoarea obligațiilor contractuale ferme pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale este de 250.997.648 lei.

ii) Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt prezentate adecvat.

În conformitate cu Ordinul MFP nr. 881/2012, Transgaz întocmește situații financiare statutare IFRS începând cu anul 2012, aceste situații fiind și bază pentru determinarea obligațiilor fiscale ale Societății. Întrucât regulile fiscale pentru contribuabilii care aplică reglementările contabile conforme cu IFRS sunt noi, există riscul ca un control fiscal ulterior să aibă o altă interpretare decât Societatea privind modul de determinare a bazei fiscale.

iii) Polițe de asigurare

Societatea nu deține polițe de asigurare aferente operațiunilor, reclamațiilor cu privire la produse, sau pentru datoria publică. Societatea are polițe de asigurare pentru clădiri și polițe de răspundere civilă obligatorie pentru parcul auto. Mai mult, Societatea a contractat asigurări de răspundere profesională pentru membrii consiliului de administrație și pentru 30 de manageri (30 de manageri în 2016).

iv) Aspecte legate de mediu

Reglementările în domeniul mediului sunt în curs de dezvoltare în România și Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 30 septembrie 2017 și 31 decembrie 2016 referitoare la cheltuieli anticipate care includ onorarii juridice și de consultanță, analiza locațiilor, elaborarea și implementarea de măsuri de recuperare legate de protecția mediului. Conducerea Societății consideră că nu există obligații semnificative legate de aspecte de mediu.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**30. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)**

v) Acțiuni în instanță și alte acțiuni

Pe parcursul activității normale a Societății, au fost efectuate plângeri împotriva acesteia. Societatea are pe rol litigii pentru lipsă folosință terenuri ocupate cu obiective SNT. Pe baza propriilor estimări și a consultanței interne și externe, conducerea Societății este de părere că nu vor fi înregistrate pierderi materiale care să depășească provizioanele care au fost constituite în aceste situații financiare și nu are cunoștință de circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

În 2012, Societatea a primit o solicitare de date și informații în cadrul investigației Consiliului Concurenței deschise prin Ordinul 759 din 29 septembrie 2011 și extinsă prin Ordinul 836 din 1 noiembrie 2011. Solicitări suplimentare de date și informații în cadrul investigației Consiliului Concurenței au fost primite în 2015. Societatea a furnizat datele și informațiile solicitate. Pe baza propriilor estimări, conducerea Societății consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

Începând cu data de 6 iunie 2016, Societatea face obiectul unei inspecții desfășurate de Comisia Europeană - Direcția Generală Concurență în temeiul art. 20, alin (4) din Regulamentul (CE) nr 1/2003 al Consiliului Uniunii Europene privind punerea în aplicare a normelor de concurență prevăzute la art. 81 și 82 din Tratatul CE devenite art. 101 și respectiv 102 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene.

vi) Politici guvernamentale în sectorul de gaz din România

ANRE este o instituție publică autonomă și stabilește tarifele pentru activitatea de transport gaze naturale aplicate de Societate. Este posibil ca Agenția să decidă implementarea de modificări ale strategiilor guvernamentale în sectorul de gaze, care să determine modificări ale tarifelor aprobate pentru Societate și, astfel, să aibă un impact semnificativ asupra veniturilor Societății. În același fel, guvernul român ar putea decide modificarea redevenței aplicate Societății pentru utilizarea activelor parte a domeniului public conform ACS (Nota 8).

În acest moment nu se pot stabili efectele, dacă ele vor exista, viitoarelor politici guvernamentale în sectorul de gaze din România asupra valorii activului și pasivului Societății.

Există interpretări diferite ale legislației în vigoare. În anumite situații ANRE poate trata în mod diferit, anumite aspecte, procedând la calculul unor tarife suplimentare și a unor penalități de întârziere. Conducerea Societății consideră că obligațiile sale către ANRE sunt prezentate adecvat în aceste situații financiare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**30. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)**

- vii) Situația politică și economică din Ucraina  
 În anul 2014, situația politică și economică din Ucraina a cunoscut o deteriorare accentuată. Societatea are contracte pentru transportul gazelor din Rusia spre Bulgaria, Turcia, Grecia și alte țări. De asemenea, România importă anual o parte din necesarul de gaze transportate prin conductele Societății. Este posibil ca Gazprom Export să oprească livrările de gaze transportate intern sau internațional prin România sau ca Ucraina să împiedice tranzitul gazelor livrate de Gazprom Export pe teritoriul său. Societatea nu poate estima în prezent impactul acestor evenimente asupra activității sale de transport intern și internațional.
- viii) Fonduri nerambursabile pentru conducta de interconectare Giurgiu - Ruse  
 Societatea a încasat fonduri nerambursabile pentru construcția conductei de interconectare Giurgiu - Ruse. Datorită unor considerente tehnice, contractul de execuție inițial a fost reziliat, fiind reluată procedura de licitație în vederea finalizării lucrării. Societatea nu a primit nici o cerere de rambursare a fondurilor și a depus o solicitare de prelungire a termenului de finalizare a lucrării. Obiectivul a fost recepționat și pus în funcțiune la sfârșitul anului 2016.

**31. ONORARIILE PERCEPUTE DE AUDITORUL STATUTAR**

Onorariile aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016 percepute de Deloitte Audit SRL, facturate în semestrul I 2017, sunt: 190.865 lei pentru audit statutar și 17.738 lei pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

Onorariile percepute pentru semestrul I 2017, facturate în trimestrul III 2017, sunt: 117.561 lei pentru revizia limitată și 17.738 lei pentru alte servicii decât cele de revizia limitată.

**32. VENITURI ȘI COSTURI DIN CONSTRUCȚIA DE ACTIVE**

În conformitate cu IFRIC 12 veniturile și costurile din construcția rețelei, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

	<b>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017 (neauditat)</b>	<b>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016 (neauditat)</b>
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	28.067.161	49.223.495
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	(28.067.161)	(49.223.495)

Societatea nu obține profit din activitatea de construcție, valoarea veniturilor fiind egală cu cea a costurilor din aceasta activitate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE**  
**(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

În ședința AGA nr. 7 din 23 octombrie 2017, s-a aprobat distribuirea sub forma de dividende a sumei de 170.756.214,88 lei (14,52 lei/acțiune) din sumele existente în sold la 31 decembrie 2016, al conturilor „Alte rezerve” și „Rezultatul reportat”.

Societatea a semnat cu Banca Europeană de Investiții (BEI), în data de 27 octombrie, la Luxemburg, un contract în valoare de 50 milioane euro pentru finanțarea proiectului BRUA.

Prin Ordiul ANRE nr. 85 din 26 septembrie 2017 a fost aprobată Metodologia de calcul a tarifelor de neutralitate pentru echilibrare, inclusiv repartizarea lor în rândul utilizatorilor rețelei de transport al gazelor naturale.

Președinte de Ședință  
Petru Ion Văduva

Director General  
Ion Sterian

Director Economic  
Marius Lupean