

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

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE PENTRU PERIOADA DE NOUĂ
LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015 (NEAUDITATE)**

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

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE

CUPRINS	PAGINA
	-
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 - 68

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



	Nota	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
		(neauditat)	
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	9	2.565.647.145	2.534.879.666
Imobilizări corporale	7	631.666.545	654.840.262
Active financiare disponibile pentru vânzare	10	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	<u>589.489.366</u>	<u>539.216.239</u>
		3.786.803.056	3.728.936.167
Active circulante			
Stocuri	11	41.425.225	36.644.893
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	324.374.698	401.552.343
Numerar și echivalent de numerar	13	<u>644.612.878</u>	<u>557.868.004</u>
		<u>1.010.412.801</u>	<u>996.065.240</u>
Total activ		4.797.215.857	4.725.001.407
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
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>1.382.185.271</u>	<u>1.254.534.864</u>
		3.454.617.833	3.326.967.426
Datorii pe termen lung			
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	110.218.249	110.218.249
Venituri înregistrate în avans	17	902.803.683	893.778.017
Impozit amânat de plată	18	<u>70.083.022</u>	<u>73.687.761</u>
		1.083.104.954	1.077.684.027

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

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



	<u>Nota</u>	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
		(neauditat)	
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	19	205.347.348	238.527.159
Provizion pentru riscuri și cheltuieli	20	10.637.796	16.364.898
Impozit curent de plată	18	34.592.526	38.542.497
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	2.915.400	2.915.400
Împrumuturi pe termen scurt	15	<u>6.000.000</u>	<u>24.000.000</u>
		<u>259.493.070</u>	<u>320.349.954</u>
Total datorii		<u>1.342.598.024</u>	<u>1.398.033.981</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>4.797.215.857</u>	<u>4.725.001.407</u>

Director General
Petru Ion Vaduva

Director Departament Economic
Marius Lupean

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



	<u>Nota</u>	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2015 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2014 (neauditat) (retrat)
Venituri din activitatea de transport intern		950.325.551	980.738.639
Venituri din activitatea de transport internațional		237.403.516	201.770.241
Alte venituri	22	<u>45.339.563</u>	<u>19.729.485</u>
		1.233.068.630	1.202.238.365
Amortizare	7, 9	(143.661.098)	(138.076.459)
Cheltuieli cu angajații	26	(265.428.343)	(268.130.686)
Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate		(66.894.458)	(81.157.392)
Cheltuieli cu redevențe		(118.772.907)	(118.250.888)
Întreținere și transport		(23.566.664)	(36.147.447)
Impozite și alte sume datorate statului		(54.568.160)	(58.955.896)
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli		5.727.102	7.276.015
Alte cheltuieli de exploatare	23	<u>(108.749.881)</u>	<u>(73.973.334)</u>
Profit din exploatare		457.154.221	434.822.278
Venituri financiare	24	24.446.408	23.883.963
Cheltuieli financiare	24	<u>(7.334.812)</u>	<u>(3.761.969)</u>
Venituri financiare, net		17.111.596	20.121.994
Profit înainte de impozitare		474.265.817	454.944.272
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	<u>(89.945.611)</u>	<u>(80.907.035)</u>
Profit net aferent perioadei		<u>384.320.206</u>	<u>374.037.237</u>
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	28	32,64	31,77
Rezultatul global total aferent perioadei		<u>384.320.206</u>	<u>374.037.237</u>

Director General
Petru Ion Vaduva

Director Departament 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>
Sold la 1 ianuarie 2014		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>975.134.113</u>	<u>3.047.566.675</u>
Profit net aferent perioadei, raportat		-	-	-	-	374.037.237	374.037.237
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2013	15	-	-	-	-	(206.984.178)	(206.984.178)
Sold la 30 septembrie 2014 (neauditat)		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.142.187.172</u>	<u>3.214.619.734</u>
Profit net aferent perioadei, raportat		-	-	-	-	128.478.826	128.478.826
Câștigul/(pierderea) actuarială aferentă perioadei raportată		-	-	-	-	(16.131.134)	(16.131.134)
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2013	15	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.254.534.864</u>	<u>3.326.967.426</u>
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	384.320.206	384.320.206
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2014	15	-	-	-	-	(256.669.799)	(256.669.799)
Sold la 30 septembrie 2015 (neauditat)		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.382.185.271</u>	<u>3.454.617.833</u>

Director General
Petru Ion Vaduva

Director Departament 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>	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2014 (neauditat) (retratat)
Numerar generat din exploatare	25	606.433.087	630.790.058
Dobânzi plătite		(277.732)	(995.558)
Dobânzi primite		5.402.520	7.863.245
Impozit pe profit plătit		<u>(97.500.321)</u>	<u>(62.558.377)</u>
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare		514.057.554	575.099.368
Flux de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale		(157.279.677)	(76.210.063)
Încasari din cedarea de imobilizări corporale		-	6
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile		<u>4.327.932</u>	<u>2.021.496</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții		(152.951.745)	(74.188.561)
Flux de trezorerie din activități de finanțare			
Dividende plătite		(256.360.935)	(200.400.352)
Rambursări de împrumuturi pe termen lung		<u>(18.000.000)</u>	<u>(18.000.000)</u>
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(274.360.935)	(218.400.352)
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar		86.744.874	282.510.455
Numerar și echivalent de numerar la început de an	13	<u>557.868.004</u>	<u>267.261.555</u>
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	13	<u>644.612.878</u>	<u>549.772.010</u>

Director General
Petru Ion Vaduva

Director Departament 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 2015, acționarul majoritar al Societății este Statul român, prin Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului.

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.

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

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII

România

Continuarea de către autoritățile române a reformelor economice asumate în acordurile de finanțare încheiate cu instituțiile internaționale (Uniunea Europeană „UE”, Fondul Monetar Internațional „FMI” și Banca Mondială „BM”) 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) Perspectiva unui nou acord cu FMI ar da un plus de credibilitate politicilor economice ale României, ar ajuta și în ceea ce privește finanțarea avantajoasă de pe piețele internaționale, și, probabil ar stimula și procesele de reformă. România a avut în derulare un acord stand-by de 1,98 miliarde de Euro („EUR”) cu FMI, care a expirat în luna septembrie 2015 și pe care autoritățile l-au tratat ca având caracter preventiv. Scopul înțelegerii a fost de a proteja economia românească de eventuale șocuri pe piețele financiare și de a ajuta la reducerea costurilor de finanțare.
- (ii) Fondul Monetar Internațional (FMI) a revizuit, în creștere, estimările referitoare la avansul Produsului Intern Brut al României pentru acest an și anul viitor, până la 3,4%, respectiv 3,9%, potrivit celui mai nou raport World Economic Outlook. Pe de altă parte, FMI și-a revizuit semnificativ în scădere estimările privind evoluția prețurilor de consum în România, acestea urmând să ajungă în teritoriul negativ (minus 0,4% în 2015 și minus 0,2% în 2016), față de o creștere de 1,0% în 2015, respectiv 2,4% în 2016, cât estima în primăvara. Situația este similară în cazul deficitului de cont curent, unde estimările FMI au fost revizuite în jos până la minus 0,7%, de la 1,1%, pentru 2015 și la minus 1,5%, de la plus 1,5%, pentru 2016.
- (iii) În ședința din 30 septembrie 2015, 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 și păstrarea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei și în valută ale instituțiilor de credit. Deciziile CA al BNR vizează asigurarea stabilității prețurilor pe termen mediu într-o manieră care să sprijine creșterea economică într-un cadru macroeconomic sustenabil în condiții de păstrare a stabilității financiare.
- (iv) Agenția de rating Standard & Poor's a reconfirmat rating-ul aferent datoriei guvernamentale a României pe termen lung la BBB-, cu perspectivă stabilă. Reconfirmarea rating-ului României se datorează așteptărilor pozitive privind creșterea economică în perioada 2015-2018, pentru care Standard & Poor's estimează o creștere în medie cu 2,5%, cu o contribuție semnificativă din perspectiva cererii interne. Continuarea procesului de consolidare fiscal-bugetară și implementarea restructurării companiilor de stat, care vor putea contribui la scăderea datoriei guvernamentale nete în perioada următoare, ar putea conduce la acțiuni de îmbunătățire a rating-ului acordat României de către Standard & Poor's.

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

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII

- (v) Cele mai recente date statistice relevă continuarea coborârii ratei anuale a inflației în teritoriu negativ datorită scăderii prețurilor volatile - ale combustibililor și produselor alimentare - și o relativă temperare a ritmului de creștere economică, inclusiv pe fondul unor performanțe mai slabe ale agriculturii. Extinderea aplicării cotei TVA de 9 la sută la toate alimentele și serviciile de alimentație publică - măsură care începând cu luna iunie a afectat prețurile a circa 30 la sută din bunurile și serviciile incluse în coșul de consum - a condus la un nivel al ratei anuale a inflației de -1,9 la sută în luna august 2015. Rata medie anuală a inflației a scăzut la 0,3 la sută în luna august 2015, în timp ce indicatorul relevant pentru evaluarea procesului de convergență cu Uniunea Europeană - rata medie anuală a inflației determinată pe baza indicelui armonizat al prețurilor de consum - s-a redus la 0,5 la sută de la 0,7 la sută în luna precedentă. În pofida relativei temperări a ritmului de creștere economică, datele ilustrează accelerarea creșterii consumului și investițiilor private, susținute de revigorarea procesului de creditare, în lei, în special pentru populație, concomitent cu înregistrarea unui avans consistent al costurilor salariale unitare în industrie.

În trimestrul III 2015 leul s-a apreciat cu 1,46% față de Euro („EUR”) (4,4167 la 30 septembrie 2015; 4,4821 la 31 decembrie 2014) și s-a depreciat cu 6,71% față de US Dollar („USD”) (3,9342 la 30 septembrie 2015; 3,6868 la 31 decembrie 2014). În trimestrul III 2014 leul s-a apreciat cu 1,63% față de EUR (4,4114 la 30 septembrie 2014; 4,4847 la 31 decembrie 2013) și depreciat cu 7,58% față de USD (3,5019 la 30 septembrie 2014; 3,2551 la 31 decembrie 2013).

În acest sens, un mix echilibrat de politici fiscale și monetare, precum și progrese în sfera reformelor structurale, sunt esențiale pentru menținerea macrostabilității, asigurarea unei creșteri economice durabile, continuarea procesului de convergență cu Uniunea Europeană și întărirea rezistenței economiei românești față de eventuale șocuri sau condiții adverse pe plan mondial. 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.

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

2. 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

Standardele noi sau revizuite și interpretări care sunt obligatorii pentru perioadele contabile ale Societății care încep la 1 ianuarie 2015, și după, inclusiv:

Amendamente la IAS 19 - Planul de beneficii: Contribuțiile angajaților (emis în noiembrie 2013 și aplicabil pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 iulie 2014, inclusiv, aplicabil pentru EU IFRS pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 februarie 2015). Modificările dau posibilitatea entităților să recunoască contribuțiile angajaților ca o reducere a costului prestării serviciului pentru perioada în care serviciul este efectiv prestat de angajat, fără a mai atribui contribuțiile la perioadele prestării serviciului, în cazul în care valoarea contribuțiilor angajaților este independentă de numărul de ani de serviciu. Amendamentele nu au impact asupra situațiilor financiare interimare ale Societății.

Îmbunătățiri anuale ale IFRS-urilor 2012 (emis în decembrie 2013 și aplicabil pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 iulie 2014, inclusiv, dacă nu se specifică altfel, aplicabil pentru EU IFRS pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 februarie 2015). Îmbunătățirile constau în modificări la șapte standarde.

IFRS 2 a fost modificat pentru a clarifica definiția "condiției de intrare în drepturi" și de a defini separat „condiția de performanță” și „condiția de prestări servicii”; Modificarea este aplicabilă pentru tranzacțiile cu plată pe bază de acțiuni a căror dată este la sau după 1 iulie 2014.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRS 3 a fost modificat pentru a clarifica faptul că (1), obligația de a plăti o datorie contingentă care corespunde definiției unui instrument financiar este clasificată drept datorie financiară sau capital, pe baza definițiilor din IAS 32 și (2), datoriile contingente care nu sunt de natura capitalurilor, atât financiare, cât și nefinanciare sunt evaluate la valoarea justă la fiecare dată de raportare, cu modificările valorii juste recunoscute în contul de profit și pierdere. Amendamentele la IFRS 3 sunt aplicabile pentru combinații de întreprinderi în cazul în care data achiziției este la sau după 1 iulie 2014.

Baza pentru concluzii asupra IFRS 13 a fost modificată pentru a clarifica faptul că eliminarea anumitor paragrafe din IAS 39 după publicarea IFRS 13 nu a fost făcută cu intenția de a elimina posibilitatea de a prezenta creanțele pe termen scurt și datoriile la valoarea facturată în cazul în care impactul reducerilor comerciale este irelevant.

IAS 24 a fost modificat pentru a include, ca parte afiliată, o entitate care oferă servicii personalului de conducere din entitatea raportoare sau societății mamă a entității raportoare („entitatea de conducere”) și pentru a include obligația de a prezenta sumele percepute entității raportoare de către conducerea entității pentru serviciile prestate.

Amendamentele nu au impact asupra situațiilor financiare interimare ale Societății.

Îmbunătățirile anuale ale IFRS-urilor 2013 (emis în decembrie 2013 și aplicabil pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 iulie 2014, inclusiv, aplicabil pentru EU IFRS pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2015). Îmbunătățirile constau în modificări la patru standarde.

IFRS 3 a fost modificat pentru a clarifica faptul că nu este aplicabil angajamentelor comune reglementate de IFRS 11. Amendamentul clarifică, de asemenea, faptul că scutirea se aplică doar angajamentelor comune din situațiile financiare.

Modificarea IFRS 13 clarifică faptul că excepția care permite unei entități să evalueze valoarea justă a unui grup de active financiare și a datoriilor financiare pe o bază netă, se aplică tuturor contractelor (inclusiv contracte de cumpărare sau vânzare a elementelor non-financiare), care se află în sfera de aplicare a IAS 39 sau a IFRS 9.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IAS 40 a fost modificat pentru a clarifica faptul că IAS 40 și IFRS 3 nu se exclud reciproc. Îndrumările din IAS 40 ajută la diferențierea dintre caracteristicile investițiilor imobiliare și cele ale proprietăților imobiliare utilizate de proprietar. Cei care întocmesc situațiile financiare trebuie, de asemenea, să se refere la recomandările cuprinse în IFRS 3 pentru a determina dacă achiziționarea unei investiții imobiliare este o combinație de întreprinderi.

Amendamentele nu au impact asupra situațiilor financiare interimare ale Societății.

Standarde noi sau revizuite și interpretări neadoptate încă de Uniunea Europeană

Societatea încă analizează impactul acestor standarde:

IFRS 9, Instrumente financiare: Clasificare și evaluare. IFRS 9, emis în noiembrie 2009, înlocuiește acele părți ale IAS 39 referitoare la clasificarea și evaluarea activelor financiare. IFRS 9 a fost ulterior modificat în octombrie 2010 pentru a corespunde clasificării și evaluării datoriilor financiare în decembrie 2011 și pentru (i) a înlocui data de intrare în vigoare cu perioadele anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2015, inclusiv, și (ii) a adăuga informații tranzitorii de furnizat. Principalele caracteristici ale acestui standard sunt următoarele:

- Activele financiare trebuie clasificate în două categorii de evaluare: cele evaluate ulterior la valoarea justă și cele evaluate ulterior la cost amortizat. Decizia va fi luată la recunoașterea inițială. Clasificarea depinde de modelul de business al entității folosit la gestionarea instrumentelor sale financiare și de caracteristicile fluxului de trezorerie contractual ale instrumentului.
- Un instrument este evaluat ulterior la cost amortizat numai dacă este un instrument de datorie și dacă (i) obiectivul modelului de business al entității este să păstreze activul pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale, și (ii) fluxurile de trezorerie contractuale ale activului reprezintă numai plăți ale creditului și dobânzii (adică, au doar „trăsăturile de bază ale creditului”). Toate celelalte instrumente de datorii vor fi evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.
- Toate instrumentele de capitaluri proprii vor fi evaluate ulterior la valoarea justă. Instrumentele de capitaluri proprii deținute pentru tranzacționare vor fi evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Pentru toate celelalte instrumente de capitaluri proprii se poate face o alegere irevocabilă la recunoașterea inițială, constând în recunoașterea câștigurilor și pierderilor realizate și nerealizate la valoarea justă, prin alte elemente ale rezultatului global, și nu prin profit sau pierdere. Nu va exista nicio reluare a câștigurilor și pierderilor la valoarea justă în contul de profit și pierdere. Această alegere se va face separat, pentru fiecare instrument în parte. Dividendele vor fi prezentate în profit sau pierdere, cât timp reprezintă rentabilitatea investiției.
- Majoritatea dispozițiilor IAS 39 privind clasificarea și evaluarea datoriilor financiare au fost reportate nemodificate de IFRS 9. Modificarea principală a fost aceea că entitatea va trebui să prezinte efectele modificărilor în riscul de credit al datoriilor financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere în alte elemente ale rezultatului global.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRS 15, Venituri din Contracte cu Clienții (emis în 28 mai 2014 și aplicabil pentru perioade ulterioare 1 ianuarie 2017). Noul standard introduce principiul de bază privind recunoașterea veniturilor atunci când bunurile sau serviciile sunt transferate către client, la prețul tranzacției. Orice bunuri sau servicii distincte trebuie să fie recunoscute separat, și orice reduceri sau rabaturi la prețul contractului trebuie să fie, în general, alocate pe elemente distincte. În cazul în care contravaloarea variază, indiferent de motiv, sumele minime trebuie să fie recunoscute dacă nu există risc semnificativ de inversare. Costurile suportate pentru a asigura contractele cu clienții trebuie să fie capitalizate și amortizate pe perioada în care beneficiile contractului sunt consumate.

Îmbunătățirile anuale ale IFRS-urilor 2014 (emise la 25 septembrie 2014 și aplicabile pentru perioade ulterioare 1 ianuarie 2016). Modificările impactează 4 standarde. IFRS 5 a fost modificat pentru a clarifica schimbarea referitoare la modul de vânzare (reclasificarea de la "active deținute în vederea vânzării" la "active deținute pentru distribuire" sau invers) nu constituie o modificare a unui plan de distribuire sau vânzare, și nu trebuie să fie contabilizată ca atare.

Modificarea pentru IFRS 7 adaugă clarificări suplimentare pentru a ajuta managementul în stabilirea dacă un contract de administrare a unui activ financiar care a fost transferat presupune o implicare continuă, în sensul prezentării impuse de IFRS 7. Amendamentul clarifică, de asemenea, faptul că informațiile prezentate privind compensarea conform IFRS 7 nu sunt necesare în mod special pentru toate perioadele intermediare, cu excepția cazului în care sunt solicitate conform IAS 34.

Amendamentul la IAS 19 clarifică faptul că pentru obligațiile privind beneficiile postangajare, deciziile privind rata de actualizare, existența pe piață a obligațiunilor corporative, sau obligațiunile guvernamentale utilizate ca bază, trebuie să se bazeze pe moneda în care obligațiile sunt exprimate, și nu pe moneda locală a țării în care acestea apar. IAS 34 solicită o referință încrucișată între situațiile financiare interimare și "informații prezentate în altă parte decât în raportul financiar interimar".

Modificări aduse la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" (emis în decembrie 2014 și aplicabil pentru perioade ulterioare 1 ianuarie 2016). Standardul a fost modificat pentru a clarifica conceptul pragului de semnificație și explică faptul că o entitate nu trebuie să facă o prezentare specifică dacă informațiile care rezultă din aceasta nu sunt semnificative, chiar dacă IFRS conține o listă de cerințe specifice sau cerințe minime de prezentare. Standardul prevede, de asemenea noi orientări privind prezentarea subtotalurilor din situațiile financiare: (a) trebuie să fie alcătuite din elemente recunoscute și evaluate în conformitate cu IFRS; (b) să fie prezentate și etichetate într-un mod clar și ușor de înțeles; (c) să fie în concordanță de la o perioadă la alta; și (d) să nu fie afișate cu mai mare importanță decât subtotalurile și totalurile cerute de standardele IFRS.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

La 30 septembrie 2015, cursul de schimb comunicat de BNR era 1 USD = 3,9342 lei (31 decembrie 2014: 1 USD = 3,6868 lei; 30 septembrie 2014: 1 USD = 3,5019 lei) și 1 EUR = 4,4167 lei (31 decembrie 2014: 1 EUR = 4,4821 lei; 30 septembrie 2014: 1 EUR = 4,4114 lei).

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.

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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 cheltuială, 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.

3.6 Imobilizări corporale

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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:

Număr de ani

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.

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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. Pierderea 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 deprecierii 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 2014: 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 3.7 și 3.6).

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).

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 obligațiilor guvernamentale pe termen lung cu cupon zero, pe o perioadă apropiată de durata rămasă a acordului de concesiune.

(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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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;
- 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;
- este probabil ca debitorul să intre în faliment sau altă formă de reorganizare financiară;

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- 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 depreciării.

(i) Active înregistrate la cost amortizat

Testarea depreciării 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. 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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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, și în același timp ca și o reducere a cheltuielilor cu materialele. 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.

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 datoriilor curente.

3.14 Capitaluri proprii

Capital social

A 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 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.

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 modificării experienței sau modificărilor în ipotezele actuariale sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada în care apar.

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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Ajutorul de gaz

Anterior lunii aprilie 2014, Societatea se angaja, prin contractul colectiv de muncă, să acorde angajaților un ajutor material egal cu contravaloarea unei anumite cantități de gaz (vezi Nota 26). Suma a fost prezentată la „Cheltuieli cu angajații”.

Valoarea ajutorului de gaz este calculată la prețul de vânzare reglementat aplicat cantității convenite prin contractul colectiv de muncă. Începând cu aprilie 2014 ajutorul de gaz a fost inclus în salariul brut, ca o sumă lunară fixă, fiind prezentat la „Cheltuieli cu angajații”.

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.

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 cheltuială 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, retururi, rabaturi și reduceri de preț.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 recunoscute în momentul livrării și evaluării gazului transportat conform contractului. Cantitățile de gaz transportate sunt evaluate și facturate clienților lunar.

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 29).

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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

(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:

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	(neauditat)	
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii USD cu 10%	160.806	2.103.397
Deprecierii USD cu 10%	(160.806)	(2.103.397)
Aprecierii EUR cu 10%	25.983.631	6.838.279
Deprecierii EUR cu 10%	(25.983.631)	(6.838.279)

(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 primelor trei trimestre ale anului 2015 ar fi fost mai mic/ mai mare cu 2.095.577 lei (aceeași perioadă a anului 2014: 2.362.768 lei).

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

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin împrumuturile sale pe termen lung și scurt, dintre care majoritatea au rate variabile. De asemenea, 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 în primelor trei trimestre ale anului 2015, 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 1.889.212 lei mai mic/ mai mare (septembrie 2014: 1.525.192 lei), ca efect net al modificării ratei dobânzii la depozitele bancare, respectiv al ratei dobânzii la obligațiile cu dobândă variabilă.

(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 60% din soldurile de creanțe comerciale la 30 septembrie 2015 (30 septembrie 2014: 63%). 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.

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

	<u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2014</u>
Fără rating	2.507.302	1.574.693
BB-	-	262.217.263
BB	238.976.221	-
BBB-	623.142	1.785.923
BBB	145.397.272	7.130.249
BBB+	-	284.236.404
BA1	78.481.049	730.107
AA	112.471	-
A	178.216.447	-
A+	-	71.652
	<u>644.313.904</u>	<u>557.746.291</u>

(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.

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 2015 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 septembrie 2015 este următoarea:

	Suma totală (neauditat)	mai puțin de 1 an (neauditat)	1-5 ani (neauditat)	peste 5 ani (neauditat)
Împrumuturi	6.030.667	6.030.667	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	<u>122.834.342</u>	<u>122.834.342</u>	-	-
	<u>128.865.009</u>	<u>128.865.009</u>	-	-

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2014 este următoarea:

	Suma totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	24.333.300	24.333.300	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	<u>146.207.860</u>	<u>146.207.860</u>	-	-
	<u>170.541.160</u>	<u>170.541.160</u>	-	-

Datoriile comerciale și alte datorii includ datorii comerciale, furnizori de mijloace fixe, dividende de plată, datorii către Ministerul Economiei și Comerțului și alte datorii (vezi Nota 19).

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.

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

În 2015, strategia Societății, care a rămas neschimbată din 2014 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 2015 și 31 decembrie 2014:

	<u>30 septembrie 2015</u> (neaudit)	<u>31 decembrie 2014</u>
Total împrumuturi (Nota 16)	6.000.000	24.000.000
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	<u>(644.612.878)</u>	<u>(557.868.004)</u>
Poziția netă de numerar	<u>(638.612.878)</u>	<u>(533.868.004)</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 datorii 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.

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

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

5.1 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).

Valoarea prezentă a obligațiilor la 30 septembrie 2015 este de 113.133.649 lei (31 decembrie 2014: 113.133.649 lei) (Nota 21).

Mai jos este prezentată modificarea valorii prezente în funcție de următoarele variabile:

Rata de actualizare +1%	100.736.938
Rata de actualizare -1%	127.865.013
Rata de creștere a salariilor +1%	127.534.086
Rata de creștere a salariilor -1%	100.763.239
Creșterea longevității cu 1 an	113.480.755

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 datorităților. 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

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente perioadei încheiate la 30 septembrie 2015 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	950.325.551	-	-	950.325.551
Venituri din activitatea de transport internațional	-	237.403.516	-	237.403.516
Alte venituri	<u>9.100.157</u>	<u>-</u>	<u>36.239.406</u>	<u>45.339.563</u>
Total venituri	959.425.708	237.403.516	36.239.406	1.233.068.630
Amortizare	(117.578.171)	(23.838.820)	(2.244.107)	(143.661.098)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	(588.633.461)	(35.979.077)	(7.640.773)	(632.253.311)
Rezultatul operațional	-	-	-	457.154.221
Câștig financiar net	-	-	-	17.111.596
Profit înainte de impozitare	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>474.265.817</u>
Impozit pe profit	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(89.945.611)</u>
Profit net	-	-	-	384.320.206
Active pe segmente	3.597.279.829	478.585.648	721.350.380	4.797.215.857
Datorii pe segmente	1.222.021.604	11.450.703	109.125.717	1.342.598.024
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	152.458.561	-	21.451	152.480.012
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	62.858.930	(208.770)	(34.552)	62.615.608

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 trei segmente de raportare.

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 nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	42.786.466
Numerar	644.612.878
Alte active	<u>33.951.036</u>
	721.350.380

Datoriile nealocate includ:

Impozit amânat	70.083.022
Impozit de plată	34.592.526
Dividende de plată	3.643.025
Alte datorii	<u>807.144</u>
	109.125.717

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

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiala 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	950.325.551	-	950.325.551
Venituri din activitatea de transport internațional	-	237.403.516	237.403.516
Alte venituri	<u>45.135.174</u>	<u>204.389</u>	<u>45.339.563</u>
	<u>995.460.725</u>	<u>237.607.905</u>	<u>1.233.068.630</u>

Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:

Procent din total venit

GDF SUEZ ENERGY ROMANIA S.A.	21%
E.ON ENERGIE ROMANIA SA.	18%

Toate activele Societății se află în România. Toate activitățile Societății se desfășoară în România. Societatea are creanțe de la clienți externi în sumă de 26.104.025 lei (2014: 24.642.235 lei).

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 2014 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	1.340.852.834	-	-	1.340.852.834
Venituri din activitatea de transport internațional	-	273.760.232	-	273.760.232
Alte venituri	<u>12.349.043</u>	<u>-</u>	<u>28.356.920</u>	<u>40.705.963</u>
Total venituri	1.353.201.877	273.760.232	28.356.920	1.655.319.029
Amortizare	(150.928.824)	(31.115.792)	(3.248.022)	(185.292.638)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	(818.761.061)	(50.268.153)	(9.428.792)	(878.458.006)
Rezultatul operațional	-	-	-	591.568.385
Câștig financiar net	-	-	-	19.018.827
Profit înainte de impozitare	-	-	-	610.587.212
Impozit pe profit	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(108.071.149)</u>
Profit net	-	-	-	502.516.063
Active pe segmente	3.670.215.592	451.332.931	603.452.884	4.725.001.407
Datorii pe segmente	1.271.113.837	10.762.847	116.157.297	1.398.033.981
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	151.776.481	-	-	151.776.481
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	61.669.963	(6.636.742)	1.918.507	56.951.728

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 nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	45.081.354
Numerar	557.868.004
Alte active	<u>503.526</u>
	603.452.884

Datoriile nealocate includ:

Impozit amânat	73.687.761
Impozit de plată	38.542.497
Dividende de plată	3.334.161
Alte datorii	<u>592.878</u>
	116.157.297

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

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiala 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	1.340.852.834	-	1.340.852.834
Venituri din activitatea de transport internațional	-	273.760.232	273.760.232
Alte venituri	<u>40.129.431</u>	<u>576.532</u>	<u>40.705.963</u>
	<u>1.380.982.265</u>	<u>274.336.764</u>	<u>1.655.319.029</u>

Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:

Procent din total venit

GDF SUEZ ENERGY ROMANIA S.A.	21%
E.ON ENERGIE ROMANIA SA.	17%

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

NOTE LA SITUATIILE 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>
La 30 septembrie 2014					
Cost la 1 ianuarie 2014	276.318.655	981.934.809	220.028.197	2.958.715	1.481.240.376
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2014	<u>(115.218.264)</u>	<u>(492.477.489)</u>	<u>(178.574.007)</u>	-	<u>(786.269.760)</u>
Valoare contabilă netă inițială	161.100.391	489.457.320	41.454.190	2.958.715	694.970.616
Intrări	-	-	-	6.437.595	6.437.595
Transferuri	97.710	-	5.878.078	(5.975.788)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	(2.544)	-	(26.071)	-	(28.615)
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(7.183.735)</u>	<u>(25.662.585)</u>	<u>(8.861.893)</u>	-	<u>(41.708.213)</u>
Valoare contabilă netă finală	154.011.822	463.794.735	38.444.304	3.420.522	659.671.383
Cost	276.411.364	981.934.809	222.297.039	3.420.522	1.484.063.734
Amortizare cumulată	<u>(122.399.542)</u>	<u>(518.140.074)</u>	<u>(183.852.735)</u>	-	<u>(824.392.351)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>154.011.822</u>	<u>463.794.735</u>	<u>38.444.304</u>	<u>3.420.522</u>	<u>659.671.383</u>
La 31 decembrie 2014					
Valoare contabilă netă inițială	<u>154.011.822</u>	<u>463.794.735</u>	<u>38.444.304</u>	<u>3.420.522</u>	<u>659.671.383</u>
Intrări /Reclasificări	-	308.980	138.355	8.703.958	9.151.293
Transferuri	25.543	-	6.766.879	(6.792.422)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	-	(46.186)	(1.593)	-	(47.779)
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(2.291.841)</u>	<u>(8.547.260)</u>	<u>(3.095.534)</u>	-	<u>(13.934.635)</u>
Valoare contabilă netă finală	151.745.524	455.510.269	42.252.411	5.332.058	654.840.262
Cost	276.436.908	982.193.974	229.042.472	5.332.058	1.493.005.412
Amortizare cumulată	<u>(124.691.384)</u>	<u>(526.683.705)</u>	<u>(186.790.061)</u>	-	<u>(838.165.150)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>151.745.524</u>	<u>455.510.269</u>	<u>42.252.411</u>	<u>5.332.058</u>	<u>654.840.262</u>
La 30 septembrie 2015					
Valoare contabilă netă inițială	151.745.524	455.510.269	42.252.411	5.332.058	654.840.262
Intrări/Reclasificări	184.158	-	(131.601)	18.375.512	18.428.069
Transferuri	454.933	-	10.426.165	(10.881.098)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	(67.778)	(425)	(44.212)	-	(112.415)
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(6.249.992)</u>	<u>(25.640.042)</u>	<u>(9.599.337)</u>	-	<u>(41.489.371)</u>
Valoare contabilă netă finală	146.066.845	429.869.802	42.903.426	12.826.472	631.666.545
Cost	277.313.024	982.191.304	236.560.121	12.826.472	1.508.890.921
Amortizare cumulată	<u>(131.246.179)</u>	<u>(552.321.502)</u>	<u>(193.656.695)</u>	-	<u>(877.224.376)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>146.066.845</u>	<u>429.869.802</u>	<u>42.903.426</u>	<u>12.826.472</u>	<u>631.666.545</u>

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

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Valoarea contabilă brută a activelor amortizate integral, utilizate în continuare, este de 182.427.622 lei (31 decembrie 2014: 173.872.964 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 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.

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

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR (CONTINUARE)

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.

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

	Active afere ACS	Programe informatic e	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 30 septembrie 2014				
Cost la 1 ianuarie 2014	5.515.444.508	48.986.155	200.728.517	5.765.159.180
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2014	(3.187.588.796)	(42.808.911)	-	(3.230.397.707)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(806.244)	(806.244)
Valoare contabilă netă inițială	<u>2.327.855.712</u>	<u>6.177.244</u>	<u>199.922.273</u>	<u>2.533.955.229</u>
Intrări	85.933	-	83.602.831	83.688.764
Transferuri	56.254.619	1.368.765	(57.623.384)	-
Amortizare	<u>(94.694.965)</u>	<u>(2.356.534)</u>	-	<u>(97.051.499)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>2.289.501.299</u>	<u>5.189.475</u>	<u>225.901.720</u>	<u>2.520.592.494</u>
Cost	5.571.785.060	50.354.921	226.707.964	5.848.847.945
Amortizare cumulată	(3.282.283.761)	(45.165.446)	-	(3.327.449.207)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(806.244)	(806.244)
Valoare contabilă netă	<u>2.289.501.299</u>	<u>5.189.475</u>	<u>225.901.720</u>	<u>2.520.592.494</u>
La 31 decembrie 2014				
Valoare contabilă netă inițială	<u>2.289.501.299</u>	<u>5.189.475</u>	<u>225.901.720</u>	<u>2.520.592.494</u>
Intrări	-84.147	-	53.032.097	52.947.950
Transferuri	48.211.157	240.128	(48.451.285)	-
Amortizare	(32.482.808)	(941.630)	-	(33.424.438)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(5.236.340)	(5.236.340)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.305.145.501</u>	<u>4.487.973</u>	<u>225.246.192</u>	<u>2.534.879.666</u>
Cost	5.619.519.832	50.595.047	231.288.776	5.901.403.655
Amortizare cumulată	(3.314.374.331)	(46.107.074)	-	(3.360.481.405)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(6.042.584)	(6.042.584)
Valoare contabilă netă	<u>2.305.145.501</u>	<u>4.487.973</u>	<u>225.246.192</u>	<u>2.534.879.666</u>
La 30 septembrie 2015				
Valoare contabilă netă inițială	2.305.145.501	4.487.973	225.246.192	2.534.879.666
Intrări	-	-	134.104.500	134.104.500
Transferuri	79.564.704	519.280	(80.083.984)	-
Ieșiri/Reclasificări	(16.474)	(649)	(5.671.158)	(5.688.281)
Amortizare	(100.188.537)	(2.696.543)	-	(102.885.080)
Provizioane pentru depreciere	-	-	5.236.340	5.236.340
Valoare contabilă netă finală	<u>2.284.505.194</u>	<u>2.310.061</u>	<u>278.831.890</u>	<u>2.565.647.145</u>
Cost	5.698.678.614	51.112.149	279.638.134	6.029.428.897
Amortizare cumulată	(3.414.173.420)	(48.802.088)	-	(3.462.975.508)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(806.244)	(806.244)
Valoare contabilă netă	<u>2.284.505.194</u>	<u>2.310.061</u>	<u>278.831.890</u>	<u>2.565.647.145</u>

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:

Societatea	Activitate	%	%	30 Septembrie	31 decembrie
		Procent deținut 2015 (neauditat)	Procent deținut 2014	2015 (neauditat)	2014
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	17,93	138.544.435	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				<u>(138.544.435)</u>	<u>(138.544.435)</u>
				_____ -	_____ -

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.

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.

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

10. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)

Participația în Nabucco Gas Pipeline International GmbH

Nabucco Gas Pipeline International GmbH ("NIC") este 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.

La 30 septembrie 2015 participația asociaților NIC este: Botas-Turcia 17,93%(31 decembrie 2014: 17,93%) Bulgargaz- Bulgaria 17,93% (31 decembrie 2014: 17,93%), SNTGN Transgaz SA-România 17,93% (31 decembrie 2014: 17,93%), MOL-Ungaria 10,35% (31 decembrie 2014: 10,35%), OMV Gas & Power GmbH – Austria 35,86 (31 decembrie 2014: 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 cursul anului 2014 au fost realizate venituri din lichidarea NIC însumând 959.350,39 EUR. De asemenea, în urma reconcilierii sumelor virate într-un cont escrow de către consorțiul Shah Deniz a fost încasată suma de 1.468.500 EUR.

În perioada următoare există perspectiva încasării unor sume suplimentare din lichidarea NIC, însă datorită nivelului de incertitudine, investiția Societății în NIC, de 138.544.435 lei a fost provizionată integral.

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

11. STOCURI

	<u>30 septembrie 2015</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Stoc de gaze	10.388.000	10.388.000
Piese de schimb și materiale	39.813.619	34.373.041
Provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă	<u>(8.776.394)</u>	<u>(8.116.148)</u>
	<u>41.425.225</u>	<u>36.644.893</u>

Conform Ordinului ANRE nr. 2 emis la 20 ianuarie 2011, 20 milioane mc (212 mii MWh) de gaze au fost depozitate în depozite subterane.

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>30 septembrie 2015</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Creanțe comerciale	400.626.589	419.047.423
Avansuri către furnizori	21.228.812	21.047.322
TVA neexigibilă	3.265.818	1.770.252
Împrumut către Resial SA (Nota 10)	1.770.346	1.770.346
Creanța privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	589.489.367	539.216.239
Alte creanțe	70.558.361	58.073.424
Provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	<u>(164.564.878)</u>	<u>(91.474.145)</u>
Provizion pentru deprecierea altor creanțe	<u>(8.510.351)</u>	<u>(8.682.279)</u>
	<u>913.864.064</u>	<u>940.768.582</u>

La 30 septembrie 2015, suma de 48.197.068 lei (31 decembrie 2014: 46.663.588 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe, net, este exprimată în monedă străină, dintre care 2,37% în USD (31 decembrie 2014: 45%) și 97,63% în EUR (31 decembrie 2014: 55%).

Alte creanțe includ suma de 47.456.552 lei (31 decembrie 2014: 47.451.452 lei) reprezentând garanțiile constituite de Societate în vederea obținerii finanțării nerambursabile pentru proiectul SCADA.

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

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)

Creanțele comerciale au fost depuse drept gaj în favoarea băncilor pentru împrumuturile bancare, după cum se menționează în Nota 16. Suma totală a creanțelor gajate la 30 septembrie 2015 este de 13.733.889 lei (31 decembrie 2014: 22.462.914 lei).

Analiza în funcție de calitatea creanțelor comerciale este următoarea:

	30 septembrie 2015 (neauditat)	31 decembrie 2014
Curente și nedepreciate (1)	225.660.617	191.760.480
Restante, dar nedepreciate		
- restante mai puțin de 30 de zile	1.323.977	118.835.058
- restante între 30 și 90 de zile	3.300.425	11.776.744
- restante peste 90 de zile	<u>5.776.692</u>	<u>5.200.996</u>
Datorate, dar nedepreciate – total (2)	<u>10.401.094</u>	<u>135.812.798</u>
Depreciate (brut)		
- restante mai puțin de 30 zile	-	4.220.348
- restante între 30 și 90 de zile	20.273.425	5.875.858
- restante între 90 și 360 de zile	68.247.190	37.012.076
- restante peste 360 de zile	<u>76.044.263</u>	<u>44.365.863</u>
Total depreciate (3)	<u>164.564.878</u>	<u>91.474.145</u>
Mai puțin provizionul pentru depreciere (4)	<u>164.564.878</u>	<u>91.474.145</u>
Total creanțe comerciale (1+2+3-4)	<u>236.061.711</u>	<u>327.573.278</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 SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)

	<u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2014</u>
Grupul 1	200.909.963	156.341.042
Grupul 2	<u>24.750.654</u>	<u>35.419.438</u>
Creanțe comerciale	<u>225.660.617</u>	<u>191.760.480</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:

	<u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2014</u>
Provizion la 1 ianuarie	100.156.424	55.089.123
(Venit)/cheltuiala cu provizion pentru clienți incerți (Nota 23)	<u>72.918.805</u>	<u>45.067.301</u>
Provizion la sfârșitul perioadei	<u>173.075.229</u>	<u>100.156.424</u>

În cursul anilor 2015 și 2014 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 în anul 2014 se datorează în principal provizionului suplimentar cu Interagro, iar creșterea în anul 2015 se datorează în principal provizionului suplimentar cu Interagro și Electrocentrale București.

13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2014</u>
Numerar în bancă în lei	409.842.722	492.307.139
Numerar în bancă în deize	234.471.182	65.439.460
Alte echivalente de numerar	<u>298.974</u>	<u>121.405</u>
	<u>644.612.878</u>	<u>557.868.004</u>

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

13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR (CONTINUARE)

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 1,07 % la 30 septembrie 2015 (2,08% la 31 decembrie 2014) iar aceste depozite au scadența medie de 30 zile. Sunt incluse și depozite cu maturitate inițială de până la 6 luni.

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE

	Număr de acțiuni ordinare	Capital social	Primă de emisiune	Total
IFRS				
La 31 decembrie 2014	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
La 30 septembrie 2015	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
Ajustarea capitalului social la hiperinflație cumulată la 31 decembrie 2003	-	<u>441.418.396</u>	-	<u>441.418.396</u>
La 31 decembrie 2014, 30 septembrie 2015	<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 2014: 11.773.844) cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Fiecare acțiune reprezintă un vot. Structura acționariatului la 30 septembrie 2015 este următoarea:

	Număr de acțiuni ordinare	Valoare statutară (lei)	Procentaj (%)
Statul Român, reprezentat de Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului	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. 86 din 17 decembrie 2014 Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului devine acționar al Societății. Transferul acțiunilor din contul Secretariatului General al Guvernului în contul Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului a fost înregistrat la SC Depozitarul Central SA în data de 20 februarie 2015.

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 2015, este în sumă de 23.547.688 lei (31 decembrie 2014: 23.547.688 lei). Rezerva legală este inclusă în „Rezultatul reportat” în aceste situații financiare.

Distribuția dividendelor

În cursul anului 2015, Societatea a declarat și distribuit un dividend în valoare de 21,80 lei/acțiune aferent profitului anului anterior (2014: 17,58 lei/acțiune). Totalul dividendelor declarate din profitul anului 2014 este de 256.669.799 lei (dividende declarate din profitul anului 2013: 206.984.178 lei).

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Tranșa curentă a împrumuturilor pe termen lung:

	Moneda	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
		(neauditat)	
BRD Grupul Societe Generale ("BRD")	lei	<u>6.000.000</u>	<u>24.000.000</u>

Împrumuturile pe termen lung sunt descrise în continuare:

BRD GSG

Împrumutul a fost contractat la 16 decembrie 2010 pentru finanțarea programului de investiții al Societății și are o dobândă ROBOR la trei luni + 0,5%. Valoarea totală este de 120.000.000 lei. Rambursarea este pe o perioadă de 5 ani în rate trimestriale, plata finală fiind la 31 decembrie 2015.

Scadența împrumutului de la BRD este prezentată mai jos:

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	(neauditat)	
În termen de 1 an	<u>6.000.000</u>	<u>24.000.000</u>
	<u>6.000.000</u>	<u>24.000.000</u>

Împrumutul de la BRD G.S.G. este garantat cu creanțe de la GDF Suez Energy Romania SA în valoare de 13.733.889 la 30 septembrie 2015.

Valoarea contabilă a împrumuturilor pe termen scurt aproximează valoarea justă a acestora.

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	(neauditat)	
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	<u>6.000.000</u>	<u>24.000.000</u>

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Rata efectivă a dobânzii

În funcție de categoria de împrumut, rata efectivă a dobânzii poate fi analizată după cum urmează:

	<u>30 septembrie 2015</u> (%) (neauditat)	<u>31 decembrie 2014</u> (%)
Împrumuturi pe termen lung în lei	2,18	3,34

Valoarea justă

Valorile contabile și valorile juste ale împrumuturilor pe termen lung sunt următoarele:

	Valorile contabile		Valorile juste	
	<u>2015</u> (neauditat)	<u>2014</u>	<u>2015</u> (neauditat)	<u>2014</u>
BRD GSG	<u>6.000.000</u>	<u>24.000.000</u>	<u>6.008.261</u>	<u>24.005.908</u>

Valoarea justă este determinată pe baza valorii fluxurilor de trezorerie viitoare actualizate, folosind o rată de actualizare egală cu rata dobânzii la care conducerea consideră că Societatea poate obține împrumuturi similare, la sfârșitul perioadei de raportare.

Expunerea împrumuturilor Societății la modificările ratei dobânzii se prezintă astfel:

	<u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2014</u>
Rata variabilă a dobânzii	<u>6.000.000</u>	<u>24.000.000</u>

Rata variabilă a dobânzii poate fi analizată după cum urmează:

	<u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2014</u>
6 luni sau mai puțin	<u>6.000.000</u>	<u>24.000.000</u>

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

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).

	<u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2014</u>
Sold inițial	<u>893.778.017</u>	<u>370.180.329</u>
Creștere privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	37.970.553	535.194.471
Creșteri	4.598.306	14.010.928
Sume rambursate	(432.615)	(1.957.306)
Sume înregistrate la venituri (Nota 22)	<u>(33.110.578)</u>	<u>(23.650.405)</u>
Sold final	<u>902.803.683</u>	<u>893.778.017</u>

În anul 2014 a fost aplicată o corecție financiară de 5% la valoarea contractului de execuție SCADA. În anul 2015, ca urmare a finalizării proiectului Implementarea fluxului invers la SMG Isaccea și Negru Vodă în vederea creșterii securității livrării pentru România și Bulgaria, a fost rambursată suma de 432.615 lei reprezentând diferența dintre valoarea acceptată eligibilă și prefinanțarea plătită inițial.

Principala creștere din anul 2014 (535.194.471 lei) o reprezintă venitul în avans recunoscut, în Octombrie 2014, ca urmare a modificărilor legislative prin care 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).

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

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)

Soldul veniturilor în avans este compus din:

	<u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2014</u>
Venit amânat aferent valorii reglementate rămase neamortizată la încetarea acordului de concesiune	546.820.668	528.677.418
Racorduri și bunuri primite cu titlu gratuit	302.498.915	312.901.229
Finanțare nerambursabilă	<u>53.484.100</u>	<u>52.199.370</u>
	<u>902.803.683</u>	<u>893.778.017</u>

18. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

	Perioada de 9 luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2015 (neauditat)	Perioada de 9 luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2014 (neauditat)
Cheltuiala cu impozitul pe profit – curent	93.550.350	84.382.310
Impozit amânat – impactul diferențelor temporare	<u>(3.604.739)</u>	<u>(3.475.275)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>89.945.611</u>	<u>80.907.035</u>

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

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

În 2015 și 2014, Societatea a calculat impozit pe profit la rata de 16% aplicată profitului determinat în conformitate cu legislația românească.

	Perioada de 9 luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2015 (neauditat)	Perioada de 9 luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2014 (neauditat)
Profit înainte de impozitare	474.265.817	454.944.272
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2014: 16%)	79.127.911	72.791.083
Venit neimpozabil	(26.349.993)	(25.481.232)
Cheltuieli nedeductibile, net	<u>37.167.693</u>	<u>33.597.184</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>89.945.611</u>	<u>80.907.035</u>
Datoria aferenta impozitului pe profit, curentă	<u>34.592.526</u>	<u>33.159.078</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 2015 (31 decembrie 2014: 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 septembrie</u> <u>2015</u> <u>(neauditat)</u>	<u>Mișcare</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>Mișcare</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2014</u> <u>(neauditat)</u>	<u>Mișcare</u>	<u>1 ianuarie 2014</u>
Impozit amânat de plată							
Imobilizări corporale și necorporale	88.184.406	(3.604.739)	91.789.145	(745.055)	92.534.200	(3.475.275)	96.009.475
Impozit amânat de recuperat							
Provizion pentru beneficiile angajaților	<u>(18.101.384)</u>	<u>-</u>	<u>(18.101.384)</u>	<u>(3.085.866)</u>	<u>(15.015.518)</u>	<u>-</u>	<u>(15.015.518)</u>
	<u>70.083.022</u>	<u>(3.604.739)</u>	<u>73.687.761</u>	<u>(3.830.921)</u>	<u>77.518.682</u>	<u>(3.475.275)</u>	<u>80.993.957</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:

	<u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2014</u>
Obligații privind impozitul amânat de achitat în mai mult de 12 luni conform raportării	<u>70.083.022</u>	<u>73.687.761</u>

19. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2014</u>
Datorii comerciale	37.199.307	46.990.674
Furnizori de mijloace fixe	23.969.643	29.449.694
Dividende de plată	3.643.025	3.334.161
Datorii către Ministerul Economiei și Comerțului (vezi mai jos)	51.717.551	51.717.551
Datorii aferente redevențelor	36.873.766	43.210.419
Alte impozite	17.210.906	16.135.370
Sume de plată către angajați	11.540.231	11.327.661
TVA de plată	16.888.102	21.645.848
Alte datorii	<u>6.304.817</u>	<u>14.715.781</u>
	<u>205.347.348</u>	<u>238.527.159</u>

În 2005 Ministerul Economiei și Comerțului a decis să solicite Societății echivalentul dobânzii pentru întârzieri de plată la dividendele declarate și neplătite rămase din perioada 2000 - 2003. Fiind sume de plată către acționarul majoritar de la acel moment, aceste penalități constituie în esență o distribuție suplimentară către acționari. Acționarul majoritar al Societății a informat conducerea că plata penalităților poate fi amânată până la o notificare ulterioară, permițând Societății utilizarea sumei respective pentru continuarea dezvoltării rețelei.

La 30 septembrie 2015, 386.452 lei (31 decembrie 2014: 1.741.908 lei) reprezentând furnizori și alte datorii 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 2015</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2014</u>
<i>Provizion curent</i>		
Provizion pentru litigii	2.071.507	2.071.507
Provizion contract de mandat	-	3.485.911
Provizion pentru participarea salariaților la profit	<u>8.566.289</u>	<u>10.807.480</u>
	<u>10.637.796</u>	<u>16.364.898</u>

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 deasemenea de rata concedierilor, rata rotației angajaților și probabilitatea de supraviețuire.

Principalele ipoteze actuariale utilizate pentru calcul la data de 31 decembrie 2014 au fost următoarele:

- a) Rata de actualizare:
 - Au fost folosite următoarele valori: rata inflației pe termen lung 2% p. a, rata randamentului pe termen lung efectivă pentru obligațiuni de stat 2,2% p. a., rata medie de actualizare 3,81%p.a;
- b) Rata inflației pentru 2015-2026 a fost de 3%, urmând apoi un grafic descendent;
- c) Rata de creștere a salariilor – pentru 2015 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 Mortalității în România în perioada 2009-2010 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 2014	<u>93.846.990</u>
din care:	
Termen scurt	4.537.400
Termen lung	89.309.590
Costul dobânzii	4.773.659
Costul serviciului curent	3.041.743
Plățile din provizioane în cursul anului	(4.659.877)
Pierderea actuarială aferentă perioadei	16.131.134
31 decembrie 2014	
din care:	<u>113.133.649</u>
Termen scurt	2.915.400
Termen lung	110.218.249
30 septembrie 2015	
din care:	<u>113.133.649</u>
Termen scurt	2.915.400
Termen lung	110.218.249

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

22. ALTE VENITURI

	Perioada de 9 luni încheiată la <u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	Perioada de 9 luni încheiată la <u>30 septembrie 2014</u> (neauditat) (retrat)
Venituri din penalități pentru plata cu întârziere, aplicate clienților	6.424.612	1.275.720
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	13.283.270	12.834.559
Venituri din creanța privind valoarea reglementată rămasă recunoscută de ANRE la sfârșitul Acordului de Concesiune	19.827.314	-
Venituri din vânzarea materialelor reziduale	2.630.643	2.702.802
Venituri din chirii	1.140.690	1.109.654
Alte venituri din exploatare	<u>2.033.034</u>	<u>1.806.750</u>
	<u>45.339.563</u>	<u>19.729.485</u>

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Perioada de 9 luni încheiată la <u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	Perioada de 9 luni încheiată la <u>30 septembrie 2014</u> (neauditat)
Pierdere din deprecierea creanțelor	72.918.806	34.738.561
Cheltuieli cu securitatea și paza	8.346.796	11.429.837
Utilități	4.713.726	4.760.044
Penalități și amenzi	258.268	184.922
Telecomunicații	2.239.323	3.677.802
Rezervare capacitate de înmagazinare gaze	2.128.480	2.088.200
Cheltuieli de sponsorizare	917.500	1.147.666
Cheltuieli de întreținere	851.707	945.385
Chirii	2.396.262	1.031.011
Servicii de pregătire profesională	923.083	756.090
Cheltuieli de marketing și protocol	462.612	721.651
Cheltuieli cu studii și cercetări	1.489.676	271.701
Prime de asigurare	489.023	590.614
Comisioane bancare și alte comisioane	296.684	467.537
Pierdere /(câștig) din deprecierea stocurilor	660.245	105.188
Pierdere netă din cedarea de mijloace fixe	84.393	28.499
Cheltuieli privind deprecierea imobilizarilor necorporale	(5.236.340)	-
Altele	<u>14.809.637</u>	<u>11.028.626</u>
Total	<u>108.749.881</u>	<u>73.973.334</u>

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

24. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2015 (neauditat)	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2014 (neauditat)
Venituri din diferențe de curs valutar	7.681.034	3.793.240
Venituri din dobânzi	16.765.374	7.639.729
Alte venituri financiare	-	12.450.994
Venituri financiare	24.446.408	23.883.963
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(7.028.541)	(2.766.406)
Cheltuieli cu dobânda	(277.732)	(995.558)
Alte cheltuieli financiare	(28.539)	(5)
Cheltuieli financiare	(7.334.812)	(3.761.969)

25. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2015 (neauditat)	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2014 (neauditat) (retrat)
Profit înainte de impozitare	474.265.817	454.944.272
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	143.661.098	138.076.459
Provizion pentru deprecierea imobilizărilor necorporale	(5.236.340)	-
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	84.393	28.499
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(5.727.102)	(7.276.015)
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	(13.283.270)	(12.834.559)
Pierdere din creanța	2	-
Provizioane pentru deprecierea creanțelor	72.918.805	34.738.562
Cheltuiala cu dobânda	277.732	995.558
Venituri din dobânzi	(16.765.374)	(7.639.729)
Pierdere / (câștig) din deprecierea stocurilor	660.245	105.188
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	(24.310)	(206.522)
Venituri din dreptul de creanță asupra valorii reglementate rămase neamortizată la încetarea acordului de concesiune	(19.827.314)	-
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	631.004.382	600.931.713
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(10.825.513)	(16.505.395)
(Creștere)/descreștere stocuri	(5.440.578)	1.400.631
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	(8.305.204)	44.963.109
Numerar generat din exploatare	606.433.087	630.790.058

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

26. ALTE BENEFICII ALE ANGAJAȚILOR

În conformitate cu contractul colectiv de muncă, în primele trei luni din anul 2014, angajații au avut dreptul să primească un ajutor material egal cu echivalentul a 6.500 metri cubi de gaz pe an per angajat (calculat la prețul mediu intern lunar pe metru cub). Valoarea beneficiilor acordate în primele trei luni din anul 2014 este de 14.651.057 lei, prețul mediu în cursul perioadei de trei luni încheiată la 31 martie 2014 pentru 1.000 mc este de 1.455,20 lei (nominal –136,87 lei/MWh).

Începând cu aprilie 2014 ajutorul de gaz a fost inclus în salariul brut, ca o sumă lunară fixă, fiind prezentat la „Cheltuieli de natură salarială”. Contractul Colectiv de Muncă a fost modificat în acest sens.

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 asociere 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 2015, 31 decembrie 2014 și 30 septembrie 2014 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

	Perioada de 9 luni încheiată la <u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	Perioada de 9 luni încheiată la <u>30 septembrie 2014</u> (neauditat)
Salarii plătite membrilor consiliului de administrație și conducerii	9.220.409	6.755.822
Contribuțiile sociale ale Societății	<u>2.067.979</u>	<u>1.858.828</u>
	<u>11.288.388</u>	<u>8.614.650</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 septembrie 2015 și 30 septembrie 2014 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

	<u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2014</u>
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>
	<u> -</u>	<u> -</u>

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

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

<u>Relație</u>	<u>Perioada de 9</u> <u>luni încheiată la</u> <u>30 septembrie</u> <u>2015</u> (neauditat)	<u>Perioada de 9</u> <u>luni încheiată la</u> <u>30 septembrie</u> <u>2014</u> (neauditat)
SNGN Romgaz	82.020.956	50.222.164
Electrocentrale Deva SA	3.084.118	3.674.916
Electrocentrale București	75.831.027	89.953.547
Electrocentrale Galați SA	6.490.982	14.773.353
Electrocentrale Constanța	9.756.942	-
Energoterm Tulcea SA	770.464	844.881
Termo Calor Pitești	<u>2.659.697</u>	<u>3.151.667</u>
	<u>180.614.186</u>	<u>162.620.528</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

iv) Vânzări alte bunuri și servicii (fără TVA)

<u>Relație</u>		Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie
		2015 (neauditat)	2014 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	123.568	122.375
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	1.217	67.723
Energoterm Tulcea SA	Entitate aflată sub control comun	4.169	2.563
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	9.414	2.353
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	2.542.337	-
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	241.043	558.263
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	<u>54.618</u>	<u>-</u>
		<u>2.976.366</u>	<u>753.277</u>

v) Creanțe de la părți afiliate (net de provizion)

<u>Relație</u>		30 septembrie	31 decembrie
		2015 (neauditat)	2014
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	21.386.529	4.880.069
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	790.525	992.741
Electrocentrale București SA	Entitate aflată sub control comun	16.515.720	30.795.648
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	1.830.529	7.190.848
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	2.023.552	3.615.719
Energoterm Tulcea SA	Entitate aflată sub control comun	106.129	403.410
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	<u>200.696</u>	<u>618.079</u>
		<u>42.853.680</u>	<u>48.496.514</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

vi) Achiziții de gaz de la părți afiliate (fără TVA)

	<u>Relație</u>	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2015 (neauditat)	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2014 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	<u>49.894.693</u>	<u>64.294.214</u>

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

	<u>Relație</u>	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2015 (neauditat)	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2014 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	2.148.845	2.114.660
Electrocentrale București SA	Entitate aflată sub control comun	3.707	4.759
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	3.588	4.121
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	<u>230</u>	<u>-</u>
		<u>2.156.370</u>	<u>2.123.540</u>

viii) Datorii către părți afiliate

	<u>Relație</u>	30 septembrie 2015 (neauditat)	31 decembrie 2014
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	25.585.703	21.636.792
Electrocentrale București SA	Entitate aflată sub control comun	-	811
Termoelectrica	Entitate aflată sub control comun	<u>-</u>	<u>41.252</u>
		<u>25.585.703</u>	<u>21.678.855</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

ix) Prestări de servicii legate de taxe racordare

	<u>Relație</u>	30 septembrie 2015 (neauditat)	31 decembrie 2014
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.594.660	-
		<u>1.594.660</u>	<u>-</u>

x) Depozite bancare

	<u>Relație</u>	30 septembrie 2015 (neauditat)	31 decembrie 2014
Eximbank	Entitate aflată sub control comun	40.000.000	-
		<u>40.000.000</u>	<u>-</u>

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2015 (neauditat)	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2014 (neauditat)
Profit atribuibil deținătorilor de capital ai Societății	384.320.206	374.037.237
Media ponderată a numărului de acțiuni	11.773.844	11.773.844
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	32,64	31,77

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

29. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR

Compensări

Aproximativ 1,25 % din creanțe au fost decontate prin tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar pe parcursul perioadei de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015 (31 decembrie 2014: 5,66%). 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 2015 și 2014.

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.

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.

Programul minimal de investiții pentru perioada 2012-2016 a fost aprobat prin Hotărârea de Guvern 919/2012. Suma prevăzută pentru anul 2015 este de 211 milioane lei iar pentru anul 2016 este de 216 milioane 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.

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

30. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

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 31 de manageri (24 de manageri în 2014).

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 2015 și 31 decembrie 2014 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.

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 a fost primită în 2014 și 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.

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

30. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

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.

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 5-10% 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.

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

31. RETRATĂRI AFERENTE PERIOADELOR ANTERIOARE

Cifrele comparative din situațiile financiare interimare întocmite de către Societate pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2014 diferă de cele din situațiile financiare raportate în anul anterior după cum urmează:

Dezmembrări realizate intern

În urma dezmembrărilor de active imobilizate, o parte din materialele rezultate se pot recupera sub forma materialelor consumabile, pentru aceasta fiind înregistrate materiale consumabile în contrapartidă cu un venit. Societatea a decis să prezinte consecvent acest aspect, ca o diminuare a cheltuielilor cu materialele consumabile și nu ca un venit. Această reclasificare nu are impact în rezultatul global aferent perioadei.

Alte venituri, raportat anterior	24.145.753
Alte venituri, retratat	<u>19.729.485</u> <u>(4.416.268)</u>
Consum tehnologic, materiale și consumabile Utilizate, raportat anterior	(85.573.660)
Consum tehnologic, materiale și consumabile Utilizate, retratat	<u>(81.157.392)</u> <u>4.416.268</u>

Prezentarea în Situația Interimară a Fluxurilor de trezorerie

Pentru a asigura consistența în prezentare și a reflecta mai precis natura elementelor, Numerarul din taxe de racordare și fonduri nerambursabile clasificat inițial în categoria de Activități de finanțare a fost reclasificat în categoria de Activități de investiții la 30 septembrie 2014.

Numerar net utilizat în activități de finanțare, raportat anterior	(216.378.856)
Numerar net utilizat în activități de finanțare, retratat	<u>(218.400.352)</u> <u>(2.021.496)</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții, raportat anterior	(76.210.057)
Numerar net utilizat în activități de investiții, retratat	<u>(74.188.561)</u> <u>2.021.496</u>

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

32. VENITURI ȘI CHELTUIELI DIN CONSTRUCȚIA DE ACTIVE

În conformitate cu IFRIC 12 veniturile din construcția rețelei, în schimbul cărora se primește activul necorporal ar trebui recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții. Societatea a decis să prezinte aceste venituri și cheltuieli în notele explicative, după cum este prezentat mai jos:

	Perioada de 9 luni încheiată la <u>30 septembrie 2015</u>	Perioada de 9 luni încheiată la <u>30 septembrie 2014</u>
Venituri	133.585.220	82.187.463

Cheltuielile aferente au fost egale cu veniturile. Societatea nu a obținut profit din construcție.

Prin urmare, Societatea nu a prezentat aceste venituri și cheltuieli în situația rezultatului global la venituri și cheltuieli deoarece a considerat că impactul este nesemnificativ asupra utilizatorilor situațiilor financiare.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Conducerea nu a identificat evenimente ulterioare datei bilanțului semnificative pentru Societate.

Director General
Petru Ion Vaduva

Director Departament Economic
Marius Lupean