

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

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE PENTRU PERIOADA DE NOUĂ
LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2018 (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)



		<u>Nota 30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
		(neauditat)	
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	9	2.481.268.869	2.490.561.098
Imobilizări corporale	7	528.768.146	558.555.440
Imobilizări financiare	10	43.810.880	232.533
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	<u>709.430.283</u>	<u>660.030.895</u>
		3.763.278.178	3.709.379.966
Active circulante			
Stocuri	11	117.598.092	82.093.413
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	353.828.330	379.451.909
Numerar și echivalent de numerar	13	<u>926.072.606</u>	<u>1.062.351.834</u>
		1.397.499.028	1.523.897.156
Total activ		5.160.777.206	5.233.277.122
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>1.413.702.376</u>	<u>1.648.717.472</u>
		3.486.134.938	3.721.150.034
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	16	233.185.000	69.895.500
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	95.853.939	95.853.939
Venituri înregistrate în avans	17	1.070.617.096	1.009.428.147
Impozit amânat de plată	18	<u>58.896.494</u>	<u>63.346.964</u>
		1.458.552.529	1.238.524.550

Notele alăturate de la 1 la 32 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 2018</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	19	201.981.300	255.035.974
Provizion pentru riscuri și cheltuieli	20	10.499.713	14.957.838
Impozit curent de plată	18	-	-
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	<u>3.608.726</u>	<u>3.608.726</u>
		<u>216.089.739</u>	<u>273.602.538</u>
Total datorii		<u>1.674.642.268</u>	<u>1.512.127.088</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>5.160.777.206</u>	<u>5.233.277.122</u>

Avizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 12 Noiembrie 2018 de către:

Președinte de Ședință
Petru Ion Văduva

Director General
Ion Sterian

Director Economic
Marius Lupean

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



		Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017 (neauditat)
	<u>Nota</u>		
Venituri din activitatea de transport intern		828.181.273	999.198.970
Venituri din activitatea de transport internațional		238.801.097	252.240.143
Alte venituri	22	<u>48.725.587</u>	<u>50.997.737</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		1.115.707.957	1.302.436.850
Amortizare	7, 9	(161.902.167)	(160.550.253)
Cheltuieli cu angajații	24	(287.021.919)	(290.271.993)
Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate		(70.531.618)	(79.250.728)
Cheltuieli cu redevențe		(106.698.238)	(125.143.912)
Întreținere și transport		(23.981.974)	(18.029.884)
Impozite și alte sume datorate statului		(58.282.856)	(53.914.611)
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli		4.458.125	5.651.747
Alte cheltuieli de exploatare	23	<u>(73.785.222)</u>	<u>(90.460.958)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		337.962.088	490.466.258
Venituri din activitatea de echilibrare		118.837.728	92.299.433
Cheltuieli cu gazele de echilibrare		(118.837.728)	(87.337.083)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	32	109.545.456	28.067.161
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	32	<u>(109.545.456)</u>	<u>(28.067.161)</u>
Profit din exploatare		337.962.088	495.428.608
Venituri financiare	25	36.560.161	176.284.454
Cheltuieli financiare	25	<u>(18.008.942)</u>	<u>(147.971.513)</u>
Venituri financiare, net		<u>18.551.219</u>	<u>28.312.941</u>
Profit înainte de impozitare		356.513.307	523.741.549
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	<u>(57.231.362)</u>	<u>(90.189.999)</u>
Profit net aferent perioadei		<u>299.281.945</u>	<u>433.551.550</u>
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	28	25,42	36,82
Rezultatul global total aferent perioadei		<u>299.281.945</u>	<u>433.551.550</u>

Președinte de Ședință
Petru Ion Văduva

Director General
Ion Sterian

Director Economic
Marius Lupean

Notele alăturate de la 1 la 32 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 2017		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.765.268.873</u>	<u>3.837.701.435</u>
Profit net aferent perioadei, raportat						433.551.550	433.551.550
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2016	15	-	-	-	-	(545.482.191)	(545.482.191)
Sold la 30 septembrie 2017 (neauditat)		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.653.338.232</u>	<u>3.725.770.794</u>
Profit net aferent perioadei, raportat						148.509.493	148.509.493
Câștigul/(pierderea) actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	17.825.963	17.825.963
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2016	15	-	-	-	-	(170.956.216)	(170.956.216)
Sold la 31 decembrie 2017		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.648.717.472</u>	<u>3.721.150.034</u>
Profit net aferent perioadei, raportat						299.281.945	299.281.945
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2017	15	-	-	-	-	(534.297.041)	(534.297.041)
Sold la 30 septembrie 2018 (neauditat)		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.413.702.376</u>	<u>3.486.134.938</u>

Președinte de Ședință
 Petru Ion Văduva

Director General
 Ion Sterian

Director Economic
 Marius Lupean

Notele alăturate de la 1 la 32 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 <u>30 septembrie</u> <u>2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> (neauditat)
Numerar generat din exploatare	26	377.332.756	827.632.094
Dobânzi plătite		(913.139)	-
Dobânzi primite		4.562.547	5.021.076
Impozit pe profit plătit		<u>(63.069.758)</u>	<u>(97.499.840)</u>
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare		<u>317.912.406</u>	<u>735.153.330</u>
Flux de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale		(108.687.353)	(49.286.168)
Încasări din cedarea de imobilizări corporale		-	136.220
Investiții financiare/participații		(43.578.347)	-
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile		<u>66.992.636</u>	<u>12.026.618</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții		<u>(85.273.064)</u>	<u>(37.123.330)</u>
Flux de trezorerie din activități de finanțare			
Trageri împrumuturi pe termen lung		163.289.500	-
Dividende plătite		<u>(532.208.070)</u>	<u>(544.853.904)</u>
Numerar net utilizat în activități de finanțare		<u>(368.918.570)</u>	<u>(544.853.904)</u>
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar		<u>(136.279.228)</u>	<u>153.176.096</u>
Numerar și echivalent de numerar la început de an	13	<u>1.062.351.834</u>	<u>949.293.236</u>
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	13	<u>926.072.606</u>	<u>1.102.469.332</u>

Președinte de Ședință
 Petru Ion Văduva

Director General
 Ion Sterian

Director Economic
 Marius Lupean

Notele alăturate de la 1 la 32 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 2018, acționarul majoritar al Societății este Statul român, prin Ministerul Economiei.

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

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

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

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

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

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII

România

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

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

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII (CONTINUARE)

- (i) România a avut a treia cea mai mare creștere din Uniunea Europeană în trimestrul al doilea al anului 2018, comparativ cu T2 2017, cu o creștere a Produsului Intern Brut de 4,2% (ajustat) similară cu cea pe care o înregistrează Letonia, arată datele provizorii ale Eurostat, biroul de statistică al Comisiei Europene. În trimestrul al doilea față de trimestrul I, creșterea de 1,4% a României este cea mai mare din UE, următoarele țări pe listă fiind Suedia, cu 1%, și Polonia, Ungaria și Lituania cu 0,9%.
- (ii) În ședința din 6 noiembrie 2018 Consiliul de administrație al Băncii Naționale a României a hotărât menținerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 2,50% pe an, menținerea ratei dobânzii pentru facilitatea de depozit la 1,50% pe an și a ratei dobânzii aferente facilității de creditare la 3,50% pe an, precum și păstrarea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii aplicabile pasivelor în lei și în valută ale instituțiilor de credit.
- (iii) Conform ultimului raport asupra inflației publicat de BNR (august 2018), Rata anuală a inflației IPC a atins nivelul de 5,4% la finele trimestrului II 2018, cu 0,45 puncte procentuale peste valoarea înregistrată în luna martie, majorându-și astfel ecartul față de limita superioară a intervalului de variație al țintei staționare de 2,5% $\pm$ 1 punct procentual. Avansul, mai puțin pronunțat comparativ cu perioada precedentă, s-a produs exclusiv pe fondul dinamicii alerte consemnate de prețurile unor componente exogene, generate de creșterile abrupte ale cotației țiteiului pe piețele internaționale și de majorarea accizei la țigarete. În contrast, componenta de bază a inflației CORE2 ajustat și-a atenuat ritmul anual de creștere (2,9% în iunie 2018, în scădere de la 3,09% în aprilie), în contextul disipării presiunilor exercitate de cotațiile unor materii prime agroalimentare, dar și al unei ușoare aprecieri a monedei naționale în raport cu euro.
- (iv) În data de 20 iunie 2018, S&P Global Ratings a publicat raportul privind revizuirea perspectivei operatorului Sistemului Național de Transport gaze naturale SNTGN Transgaz SA, de la stabil la negativ. În același timp, S&P Global Ratings a afirmat ratingul de credit al companiei la BB+.

Decizia agenției de evaluare financiară de a revizui perspectiva Transgaz la negativ este motivată de următoarele aspecte: posibilitatea de diminuare a performanței financiare a companiei în următorii doi ani, cu scăderea substanțială a raportului fonduri din activități operaționale/datorii sub 30%, din cauza creșterii CAPEX aferent BRUA faza 1 și scăderii

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

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII (CONTINUARE)

EBITDA, riscurile de execuție a proiectului BRUA, posibilele presiuni privind lichiditatea și incertitudini pe termen lung legate de poziția afacerii de transport gaze a Transgaz, având în vedere modificările potențiale ale rutelor principale de transport gaze din Europa Centrală și de Est dacă fluxul fizic al gazelor rusești din Ucraina este înlocuit cu noi rute.

La finalul trimestrului III 2018 față de finalul anului 2017 leul s-a depreciat față de EURO („EUR”) cu 0,09% (1 EUR = 4,6637 lei la 30 septembrie 2018, 1 EUR = 4,6597 lei la 31 decembrie 2017) și cu 3,33% față de dolarul SUA („USD”) (1 USD = 4,0210 lei la 30 septembrie 2018, 1 USD = 3,8915 lei la 31 decembrie 2017).

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

3.1 Bazele întocmirii

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

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Noi reglementări contabile

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

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

- Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 12 „Prezentarea intereselor deținute în alte entități” și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Societăți de Investiții: Aplicarea excepției de la consolidare – a fost adoptată de UE pe data de 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- Amendamente la IFRS 11 "Asocieri în participație" – Contabilitatea achiziției de interese în operațiunile comune – adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" – Inițiativa privind cerințele de prezentare – adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 38 "Imobilizări necorporale" – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" – Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- Amendamente la IAS 27 "Situații financiare individuale" - metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

- IFRS 9 "Instrumente Financiare" - adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" cu amendamentele ulterioare" și amendamente la IFRS 15 "Data efectivă a IFRS 15" – adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

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

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

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

- *Pierderi din depreciere:* IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora.
- *Contabilitatea de acoperire:* IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.

- *Riscul de credit propriu*: IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datoriilor evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere câștigurile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități.

(c) Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE

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

- IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui interimar și să aștepte finalizarea acestuia;
- IFRS 16 „Leasing” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 “Instrumente financiare”);
- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență);
- Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții” – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie” - Inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit” – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” – Transferuri de investiții imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 nereglementată (eg. conducte, compresoare, instalații de filtrare, dispozitive).

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

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

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

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

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 deprecieri ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată.

Pierdere din deprecieri este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. O pierdere din deprecieri 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 deprecieri. 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 2017: 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,

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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).

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

3.9 Active financiare

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

(a) Împrumuturi și creanțe

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

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

valoarea reglementată rămasă neamortizată la sfârșitul contractului. Evaluarea ulterioară se face la costul amortizat, folosind metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective utilizată este bazată pe date istorice și nu se modifică în funcție de rata dobânzii pe piață.

(b) Active financiare disponibile pentru vânzare

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

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

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

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

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

(c) Deprecierea activelor financiare

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un grup de active financiare a suferit o depreciere. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și sunt suportate pierderi din depreciere numai dacă există dovezi obiective ale deprecierei 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:

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- 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;
- dispariția pieței active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare; sau
- date observabile indică faptul că există o diminuare măsurabilă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate dintr-un portofoliu de active financiare de la recunoașterea inițială a acelor active, chiar dacă diminuarea nu poate fi încă identificată pentru activele financiare individuale din portofoliu, inclusiv:
- schimbări nefavorabile în situația plăților debitorilor din portofoliu; și
- condiții economice, la nivel național sau local, corelate cu neplata, referitoare la activele din portofoliu.

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

(i) Active înregistrate la cost amortizat

Testarea deprecierei creanțelor comerciale este descrisă mai sus.

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

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

(ii) Active clasificate ca disponibile pentru vânzare

Societatea evaluează în fiecare perioadă de raportare dacă există dovezi obiective că un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. În cazul instrumentelor de capital clasificate ca disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii activelor financiare sub costul lor este considerată un indicator că activele sunt depreciate. Dacă există astfel de dovezi pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, pierderea

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

3.10 Stocuri

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

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

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

3.11 Creanțe comerciale

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

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

3.12 Taxa pe valoarea adăugată

Taxa pe valoarea adăugată trebuie plătită autorităților fiscale pe baza decontului TVA lunar până la data de 25 a lunii următoare, indiferent de nivelul de recuperare a creanțelor de la clienți. Autoritățile fiscale permit decontarea TVA pe o bază netă. Dacă TVA deductibil este mai mare decât TVA colectat, diferența este rambursabilă la cererea Societății. Respectivul TVA poate fi rambursat după efectuarea unui control fiscal, sau chiar în absența acestuia, dacă sunt întrunite anumite condiții. TVA aferentă vânzărilor și achizițiilor care nu au fost decontate la sfârșitul perioadei de raportare este recunoscută

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

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 datoriei curente.

3.14 Capitaluri proprii

Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

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

Dividende

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

3.15 Împrumuturi

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

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

3.16 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

rândul lor, recunoscute în aceeași perioadă sau în altă perioadă, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

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

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

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

3.17 Datorii comerciale și alte datorii

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

3.18 Venituri înregistrate în avans

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

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

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

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

Pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit, pentru fonduri nerambursabile încasate și pentru dreptul de a recupera valoarea reglementată rămasă neamortizată a bunurilor aferente investițiilor realizate

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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).

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

3.19 Beneficiile angajaților

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

Beneficii acordate la pensionare

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

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

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

Asigurări sociale

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

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

a) Venituri din servicii

Veniturile din transportul intern și internațional al gazului sunt constituite din rezervarea capacității de transport și transportul prin SNT al cantităților determinate de gaze naturale, exprimate în unități de energie, pe perioada de valabilitate a unui contract de transport al gazelor naturale și sunt recunoscute în momentul livrării lor. Pe durata administrării

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

contractelor de transport, OTS emite și transmite UR, până la data de 15 a lunii următoare celei pentru care a prestat serviciul de transport: o factură aferentă serviciilor de transport prestate pentru luna precedentă, întocmită în baza alocărilor finale; o factură aferentă dezechilibrelor zilnice finale înregistrate în luna precedentă; și o factură aferentă contravalorii tarifului de depășire a capacității rezervate.

b) Veniturile din vânzarea de bunuri

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

c) Venituri din dobânzi

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

d) Venituri din dividende

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

e) Compensări mutuale și tranzacții tip barter

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

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

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

f) Venituri din penalități

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Factori de risc financiar

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

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

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

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

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

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
	(neauditat)	
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii USD cu 10%	120.049	38.536
Deprecierii USD cu 10%	(120.049)	(38.536)
Aprecierii EUR cu 10%	68.719.104	64.842.955
Deprecierii EUR cu 10%	(68.719.104)	(64.842.955)

(ii) Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/ mai mare cu 2.096.540 lei (decembrie 2017 : 3.067.062 lei).

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

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului. Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/ mai mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 2.635.285 mai mic/ mai mare (decembrie 2017 : 3.629.530 lei mai mic/mai mare), ca efect al modificării ratei dobânzii la depozitele bancare.

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(b) Riscul de credit

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de provizioanele pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 57% din soldurile de creanțe comerciale la 30 septembrie 2018 (31 decembrie 2017: 61%). Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească provizioanele deja create.

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

	<u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Fără rating	735.607	4.400.920
BB	-	355.439.685
BB+	667.733.406	-
BBB-	2.577.243	3.901.284
BBB	-	224.008.353
BBB+	254.314.152	474.084.727
A	138.086	138.479
AA	<u>219.229</u>	<u>190.822</u>
	<u>925.717.723</u>	<u>1.062.164.270</u>

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

(c) Riscul de lichiditate

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

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

Tabelul de mai jos prezintă obligațiile la 30 septembrie 2018 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 septembrie 2018 este următoarea:

	Suma totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	260.359.564	3.121.181	63.910.715	193.327.667
Datorii comerciale și alte datorii	<u>115.772.467</u>	<u>115.772.467</u>	-	-
	<u>376.132.031</u>	<u>118.893.648</u>	<u>63.910.715</u>	<u>193.327.667</u>

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2017 este următoarea:

	Suma totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	78.443.204	830.048	17.885.494	59.727.662
Datorii comerciale și alte datorii	<u>127.068.682</u>	<u>127.068.682</u>	-	-
	<u>205.511.886</u>	<u>127.898.730</u>	<u>17.885.494</u>	<u>59.727.662</u>

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

Categorii de instrumente financiare:

	30 septembrie 2018 (neauditat)	31 decembrie 2017
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	595.794.646	622.330.653
Depozite bancare la termen	330.277.960	440.021.181
Credite și creanțe	1.020.989.262	1.004.745.959
Active financiare disponibile pentru vânzare	68.389.117	24.578.237
Provizioane privind activele financiare disponibile pentru vânzare	<u>(24.578.237)</u>	<u>(24.578.237)</u>
	<u>1.990.872.748</u>	<u>2.067.097.793</u>

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Datorii financiare		
Datorii evaluate la cost amortizat		
Împrumuturi	233.185.000	69.895.500
Datorii evaluate la valoare justă:		
Garanții financiare contracte	5.500.507	5.488.821
Datorii comerciale și alte datorii	<u>110.271.960</u>	<u>121.579.861</u>
	<u>348.957.467</u>	<u>196.964.182</u>

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

Managementul riscului de capital

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

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

În 2018, strategia Societății, care a rămas neschimbată din 2017 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 negativ la 30 septembrie 2018 și negativ la 31 decembrie 2017:

	<u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Total împrumuturi	233.185.000	69.895.500
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	<u>(926.072.606)</u>	<u>(1.062.351.834)</u>
Poziția netă de numerar	<u>(692.887.606)</u>	<u>(992.456.334)</u>

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Estimarea valorii juste

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

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

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

Estimări și ipoteze contabile esențiale

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

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

5.1 Ipoteze pentru stabilirea valorii provizionului pentru beneficii după pensionare

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

Valoarea prezentă a obligațiilor la 31 decembrie 2017 este de 99.462.667 lei (Nota 21).

Prezentarea valorii prezente pentru anul 2017 în funcție de următoarele variabile:

31 decembrie 2017

Rata inflatie +1%	110.501.383
Rata inflatie -1%	89.869.030
Randament investitional +1%	90.221.183
Randament investitional +1%	101.440.189

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

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

Analiza maturității plăților de beneficii:

	31 decembrie 2017
Până la un an	3.608.726
Intre 1 și 2 ani	3.366.142
Intre 2 și 5 ani	10.320.110
Intre 5 și 10 ani	44.098.649

5.2 Tratatamentul contabil al acordului de concesiune

După cum se arată în Nota 8, în mai 2002, Societatea a încheiat un Acord de concesiune cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale („ANRM”), care îi dă Societății dreptul de utilizare a principalelor conducte din sistemul național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui acord, conductele erau în administrarea Societății conform Legii Domeniului Public nr. 213/1998, Hotărârii de Guvern („HG”) nr. 491/1998 și HG nr. 334 din 2000 prin care se înființează Societatea. Conform clauzelor prezentului acord, Societatea primește majoritatea beneficiilor asociate activelor și este expusă majorității riscurilor. Prin urmare, Societatea a recunoscut aceste active în situația poziției financiare, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii.

Referitor la infrastructura deja existentă la data semnării Acordului de Concesiune, dat fiind că Societatea nu are obligații de plată la momentul terminării Acordului de Concesiune (ci doar obligații referitoare la întreținere și modernizare, investiții în noi conducte), managementul Societății a considerat că aceasta este, în substanță, o componentă de capitaluri proprii, definite ca interesul rezidual în activele Societății după deducerea tuturor datoriilor. În plus, datorită faptului că Societatea și predecesoarea sa, SNGN Romgaz SA, au fost controlate de Statul Român, publicarea Legii Patrimoniului Public (i.e. pierderea proprietății) și reorganizarea SNGN Romgaz SA în 5 societăți, pot fi considerate tranzacții cu acționarul, în capacitatea sa de acționar, ceea ce susține recunoașterea tranzacțiilor în capitaluri proprii. Începând cu anul 2010, Societatea a aplicat IFRIC 12 (Nota 3.5).

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

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

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

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

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

5.4 Creanțe pe termen lung

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

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente perioadei încheiate la 30 septembrie 2018 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	828.181.273	-	-	-	828.181.273
Venituri din activitatea de transport internațional	-	238.801.097	-	-	238.801.097
Alte venituri	32.871.700	-	-	15.853.887	48.725.587
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și deactivitatea de construcții conform IFRIC12	861.052.973	238.801.097	-	15.853.887	1.115.707.957
Amortizare	(134.969.220)	(23.796.626)	-	(3.136.321)	(161.902.167)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	(522.177.808)	(36.649.242)	-	(57.016.652)	(615.843.702)
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	-	-	-	-	337.962.088
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	118.837.728	-	118.837.728
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	-	-	(118.837.728)	-	(118.837.728)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	109.545.456	109.545.456
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(109.545.456)	(109.545.456)
Profit din exploatare					337.962.088
Câștig financiar net	-	-	-	-	18.551.219
Profit înainte de impozitare					356.513.307
Impozit pe profit	-	-	-	-	(57.231.362)
Profit net	-	-	-	-	299.281.945
Active pe segmente	3.734.096.710	349.004.397	56.128.667	1.021.547.432	5.160.777.206
Datorii pe segmente	1.565.476.766	14.496.373	28.729.618	65.939.511	1.674.642.268
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	124.337.244	-	-	-	124.337.244
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	12.269.170	526.316	-	113.427	12.908.913

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

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

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	34.674.599
Imobilizări financiare	43.810.880
Numerar	926.072.606
Alte active	<u>16.989.347</u>
	1.021.547.432

Datoriile nealocate includ:

Impozit amânat	58.896.494
Dividende de plată	6.450.255
Alte datorii	<u>592.762</u>
	65.939.511

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

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

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

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	825.635.594	2.545.679	828.181.273
Venituri din activitatea de transport internațional	313.652	238.487.445	238.801.097
Alte venituri	<u>47.852.615</u>	<u>872.972</u>	<u>48.725.587</u>
	<u>873.801.861</u>	<u>241.906.096</u>	<u>1.115.707.957</u>

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

<i>Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:</i>	<u>Procent din total venit</u>
ENGIE ROMANIA S.A.	21%
OMV PETROM GAS SRL	15%

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

Societatea are creanțe externe în sumă de 58.976.371 lei (31 decembrie 2017: 23.316.993 lei).

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

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2017 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	1.338.046.808	-	-	-	1.338.046.808
Venituri din activitatea de transport internațional	-	333.289.677	-	-	333.289.677
Alte venituri	43.022.626	-	-	35.586.668	78.609.294
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	1.381.069.434	333.289.677	-	35.586.668	1.749.945.779
Amortizare	(177.366.329)	(34.223.854)	-	(2.837.561)	(214.427.744)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	(767.985.695)	(56.271.222)	-	(46.534.956)	(870.791.873)
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	-	-	-	-	664.726.162
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	120.686.221 (120.686.221)	-	120.686.221
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	-	-	-	-	(120.686.221)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	63.949.856	63.949.856
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(63.949.856)	(63.949.856)
Profit din exploatare	-	-	-	-	664.726.162
Câștig financiar net	-	-	-	-	40.318.788
Profit înainte de impozitare	-	-	-	-	705.044.950
Impozit pe profit	-	-	-	-	(122.983.907)
Profit net	-	-	-	-	582.061.043
Active pe segmente	3.696.911.193	371.852.971	49.025.393	1.115.487.565	5.233.277.122
Datorii pe segmente	1.373.537.407	18.292.005	51.800.729	68.496.947	1.512.127.088
Cheltuieli de capital –creșteri ale activelor în curs de execuție	95.566.363	-	-	5.293	95.571.656
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	40.879.002	2.000.526	-	205.138	43.084.666

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

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

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	36.399.335
Imobilizări financiare	232.533
Numerar	1.062.351.834
Alte active	<u>16.503.863</u>
	1.115.487.565

Datoriile nealocate includ:

Impozit amânat	63.346.964
Dividende de plată	4.361.284
Alte datorii	<u>788.699</u>
	68.496.947

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

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în 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	1.336.256.356	1.790.452	1.338.046.808
Venituri din activitatea de transport internațional	436.416	332.853.261	333.289.677
Alte venituri	<u>72.135.197</u>	<u>6.474.097</u>	<u>78.609.294</u>
	<u>1.408.827.969</u>	<u>341.117.810</u>	<u>1.749.945.779</u>

Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:

Procent din total venit

ENGIE ROMANIA S.A.	23%
E.ON ENERGIE ROMANIA SA.	15%

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

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

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Active din sistemul de transport	Alte mijloace fixe	Active în curs	Total
La 30 septembrie 2017 (neauditat)					
Cost la 1 ianuarie 2017	278.715.005	957.443.052	246.397.056	15.702.231	1.498.257.344
Amortizare cumulată	<u>(140.056.795)</u>	<u>(572.222.558)</u>	<u>(197.899.986)</u>	-	<u>(910.179.339)</u>
Valoare contabilă netă inițială	<u>138.658.210</u>	<u>385.220.494</u>	<u>48.497.070</u>	<u>15.702.231</u>	<u>588.078.005</u>
Intrări/Reclasificări	583.409	-	59.293	17.116.350	17.759.052
Transferuri	330.554	-	17.218.180	(17.548.734)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	(4.618)	(28.693)	(99.226)	-	(132.537)
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(5.702.399)</u>	<u>(25.282.788)</u>	<u>(12.660.775)</u>	-	<u>(43.645.962)</u>
Valoare contabilă netă finală	133.865.156	359.909.013	53.014.542	15.269.847	562.058.558
Cost	279.731.181	957.225.955	254.747.048	15.269.847	1.506.974.031
Amortizare cumulată	<u>(145.866.025)</u>	<u>(597.316.942)</u>	<u>(201.732.506)</u>	-	<u>(944.915.473)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>133.865.156</u>	<u>359.909.013</u>	<u>53.014.542</u>	<u>15.269.847</u>	<u>562.058.558</u>
La 31 decembrie 2017					
Valoare contabilă netă inițială	<u>133.865.156</u>	<u>359.909.013</u>	<u>53.014.542</u>	<u>15.269.847</u>	<u>562.058.558</u>
Intrări	-	-	-	11.587.155	11.587.155
Transferuri	16.850	-	8.353.451	(8.370.301)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	(1.388)	-	(6.309)	-	(7.697)
Reclasificari amortizare	(38.252)	38.252	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(1.815.001)</u>	<u>(8.420.798)</u>	<u>(4.846.777)</u>	-	<u>(15.082.576)</u>
Valoare contabilă netă finală	132.027.365	351.526.467	56.514.907	18.486.701	558.555.440
Cost	279.746.273	957.225.955	262.677.605	18.486.701	1.518.136.534
Amortizare cumulată	<u>(147.718.908)</u>	<u>(605.699.488)</u>	<u>(206.162.698)</u>	-	<u>(959.581.094)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>132.027.365</u>	<u>351.526.467</u>	<u>56.514.907</u>	<u>18.486.701</u>	<u>558.555.440</u>
La 30 septembrie 2018 (neauditat)					
Valoare contabilă netă inițială	<u>132.027.365</u>	<u>351.526.467</u>	<u>56.514.907</u>	<u>18.486.701</u>	<u>558.555.440</u>
Intrări/Reclasificări	-	(3.717)	-	13.627.226	13.623.509
Transferuri	393.552	(152.608)	11.862.595	(12.103.539)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	(8.305)	-	(104.035)	-	(112.340)
Reclasificari amortizare	-	1.606	-	-	1.606
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(4.826.491)</u>	<u>(23.151.783)</u>	<u>(15.321.795)</u>	-	<u>(43.300.069)</u>
Valoare contabilă netă finală	127.586.121	328.219.965	52.951.672	20.010.388	528.768.146
Cost	279.971.860	957.069.630	266.714.151	20.010.388	1.523.766.029
Amortizare cumulată	<u>(152.385.739)</u>	<u>(628.849.665)</u>	<u>(213.762.479)</u>	-	<u>(994.997.883)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>127.586.121</u>	<u>328.219.965</u>	<u>52.951.672</u>	<u>20.010.388</u>	<u>528.768.146</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 268.059.995 lei (31 decembrie 2017: 233.536.442 lei).

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

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

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR

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

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

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

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR (CONTINUARE)

Termenii principali ai Acordului de concesiune sunt următorii:

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

Acordul de concesiune nu include o clauză de prelungire automată.

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

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

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Active afere ACS	Programe informatic informatic	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 30 septembrie 2017 (neauditat)				
Cost	6.050.325.148	49.842.900	161.657.465	6.261.825.513
Amortizare cumulată	(3.626.140.238)	(49.202.471)	-	(3.675.342.709)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(3.010.152)	(3.010.152)
Valoare contabilă netă inițială	<u>2.424.184.910</u>	<u>640.429</u>	<u>158.647.313</u>	<u>2.583.472.652</u>
Intrări/Reclasificări	(619.702)	-	28.886.963	28.267.261
Transferuri	17.798.798	788.502	(18.587.300)	-
Iesiri	(11.452)	-	-	(11.452)
Amortizare	<u>(117.518.911)</u>	<u>(178.840)</u>	<u>-</u>	<u>(117.697.751)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>2.323.833.643</u>	<u>1.250.091</u>	<u>168.946.976</u>	<u>2.494.030.710</u>
Cost	6.067.467.202	49.436.003	171.957.128	6.288.860.333
Amortizare cumulată	(3.743.633.559)	(48.185.912)	-	(3.791.819.471)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(3.010.152)	(3.010.152)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.323.833.643</u>	<u>1.250.091</u>	<u>168.946.976</u>	<u>2.494.030.710</u>
La 31 decembrie 2017				
Valoare contabilă netă inițială	<u>2.323.833.643</u>	<u>1.250.091</u>	<u>168.946.976</u>	<u>2.494.030.710</u>
Intrări	-	-	37.981.188	37.981.188
Transferuri	8.638.550	1.132.379	(9.770.929)	-
Reclasificare amortizare	48.944	-	-	48.944
Amortizare	(39.496.070)	(157.083)	-	(39.653.153)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(1.846.591)	(1.846.591)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.293.025.067</u>	<u>2.225.387</u>	<u>195.310.644</u>	<u>2.490.561.098</u>
Cost	6.076.105.751	50.568.382	200.167.387	6.326.841.520
Amortizare cumulată	(3.783.080.684)	(48.342.995)	-	(3.831.423.679)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(4.856.743)	(4.856.743)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.293.025.067</u>	<u>2.225.387</u>	<u>195.310.644</u>	<u>2.490.561.098</u>
La 30 septembrie 2018 (neauditat)				
Valoare contabilă netă inițială	<u>2.293.025.067</u>	<u>2.225.387</u>	<u>195.310.644</u>	<u>2.490.561.098</u>
Intrări/Reclasificări	3.717	-	110.710.259	110.713.976
Transferuri	10.449.966	3.216.043	(13.666.009)	-
Iesiri	(2.051)	-	-	(2.051)
Reclasificare amortizare	(1.606)	-	-	(1.606)
Amortizare	<u>(118.831.536)</u>	<u>(1.171.012)</u>	<u>-</u>	<u>(120.002.548)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>2.184.643.557</u>	<u>4.270.418</u>	<u>292.354.894</u>	<u>2.481.268.869</u>
Cost	6.086.542.188	53.784.425	297.211.638	6.437.538.251
Amortizare cumulată	(3.901.898.631)	(49.514.007)	-	(3.951.412.638)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(4.856.744)	(4.856.744)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.184.643.557</u>	<u>4.270.418</u>	<u>292.354.894</u>	<u>2.481.268.869</u>

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

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

10. IMOBILIZARI FINANCIARE

Activele financiare constau în participații necotate în următoarele societăți:

<u>Societatea</u>	<u>Activitate</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>30 septembrie</u>	<u>31</u>
		<u>Procent</u>	<u>Procent</u>	<u>2018</u>	<u>decembrie</u>
		<u>deținut</u>	<u>deținut</u>	<u>(neauditat)</u>	<u>2017</u>
		<u>2018</u>	<u>2017</u>		
Resial SA	Producție	68,16	68,16	18.116.501	18.116.501
	Producție distribuție și				
Mebis SA	furnizare gaz	17,47	17,47	6.461.736	6.461.736
Phaedra's SHA	Transport gaz	-	-	238.477	-
Eurotransgaz	Transport gaz	100	100	43.572.403	232.533
Minus provizion pentru deprecierea investițiilor în:					
Resial SA și Mebis SA				(24.578.237)	(24.578.237)
				<u>43.810.880</u>	<u>232.533</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. IMOBILIZARI FINANCIARE (CONTINUARE)

Participația în Societatea cu Răspundere Limitată „Eurotransgaz” SRL

Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtrasgaz. În anul 2018 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ în vederea asigurării surselor financiare necesare achiziției Întreprinderii de Stat Vestmoldtrasgaz.

Participația în „Phaedra’s SHA”

Consortiului format din Reganosa, Transgaz și BERD a depus o ofertă pentru participarea în cea de-a doua rundă a procesului de privatizare a 66% din compania DESFA, operatorul elen al rețelei de transport gaze naturale.

11. STOCURI

	<u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Stoc de gaze	22.171.734	20.634.892
Piese de schimb și materiale	114.044.838	82.052.507
Provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă	<u>(18.618.480)</u>	<u>(20.593.986)</u>
	<u>117.598.092</u>	<u>82.093.413</u>

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

Mișcările în contul de provizion sunt analizate mai jos:

	<u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Provizion la 1 ianuarie	20.593.986	11.505.163
(Venit)/cheltuială cu provizion pentru deprecierea stocurilor (Nota 23)	<u>(1.975.506)</u>	<u>9.088.823</u>
Provizion la sfârșitul perioadei	<u>18.618.480</u>	<u>20.593.986</u>

În cursul anului 2018 au fost constituite provizioane pentru deprecierea stocurilor conform Notei 3.10.

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

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Creanțe comerciale	526.509.685	645.428.901
Avansuri către furnizori	35.325.516	113.140
Împrumut către Resial SA (Nota 10)	1.770.346	1.770.346
Creanța privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	709.430.283	660.030.895
Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenții	3.127.035	3.127.035
Garanții acordate	83.884.890	13.895.365
Alte creanțe	55.703.970	48.267.691
Provizion pentru deprecierea creanțelor Comerciale	(306.277.600)	(288.882.833)
Provizion pentru deprecierea altor creanțe	<u>(46.215.512)</u>	<u>(44.267.736)</u>
	<u>1.063.258.613</u>	<u>1.039.482.804</u>

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

Avansurile acordate de Societate în cadrul relațiilor contractuale sunt garantate de furnizori cu scrisori de garanție bancară.

La data de 30 septembrie 2018 Societatea are constituite garanții în favoarea terților, astfel:

- scrisoare de garanție bancară în valoare de 1.675.800 lei emisă de Banca Comercială Română, valabilă până la data de 19.10.2018;
- scrisoare de garanție bancară în valoare de 13.260.000 euro emisă de BRD Groupe Societe Generale, valabilă până la data de 07.01.2019.

Ambele scrisori sunt garantate cu depozite colaterale de aceeași valoare.

La 30 septembrie 2018, suma de 120.512.072 lei (31 decembrie 2017: 22.890.364 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe, net, este exprimată în monedă străină, dintre care 1% în USD (31 decembrie 2017: 5%) și 99% în EUR (31 decembrie 2017: 95%).

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

12. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

Analiza în funcție de calitatea creanțelor comerciale este următoarea:

	<u>30 septembrie 2018</u> <u>Creanțe comerciale</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2017</u> <u>Creanțe comerciale</u>
Curente și nedepreciate (1)	213.469.381	311.578.947
Restante, dar nedepreciate		
- restante mai puțin de 30 de zile	4.165.513	28.152.535
- restante între 30 și 90 de zile	398.984	1.869.266
- restante peste 90 de zile	<u>2.198.207</u>	<u>14.945.320</u>
Datorate, dar nedepreciate – total (2)	<u>6.762.704</u>	<u>44.967.121</u>
Depreciate (brut)		
- restante mai puțin de 30 zile	363.528	232.521
- restante între 30 și 90 de zile	4.304.429	229.393
- restante între 90 și 360 de zile	17.047.388	25.489.322
- restante peste 360 de zile	<u>284.562.255</u>	<u>262.931.597</u>
Total depreciate (3)	<u>306.277.600</u>	<u>288.882.833</u>
Mai puțin provizionul pentru depreciere (4)	<u>306.277.600</u>	<u>288.882.833</u>
Total creanțe comerciale (1+2+3-4)	<u>220.232.085</u>	<u>356.546.068</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.

	<u>30 septembrie 2018</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Grupul 1	195.405.462	254.039.394
Grupul 2	<u>18.063.919</u>	<u>57.539.553</u>
Creanțe comerciale	<u>213.469.381</u>	<u>311.578.947</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.

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

12. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

Mișcările în contul de provizion sunt analizate mai jos:

	<u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Provizion la 1 ianuarie	333.150.569	303.982.351
(Venit)/cheltuiala cu provizion pentru clienți incerți (Nota 23)	<u>19.342.543</u>	<u>29.168.218</u>
Provizion la sfârșitul perioadei	<u>352.493.112</u>	<u>333.150.569</u>

În cursul anului 2018 au fost constituite provizioane pentru creanțe de la societăți în insolvență sau societăți care au întâmpinat dificultăți financiare semnificative.

13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Numerar în bancă în lei	69.115.662	361.132.448
Numerar în bancă în devize	856.602.060	701.031.822
Alte echivalente de numerar	<u>354.884</u>	<u>187.564</u>
	<u>926.072.606</u>	<u>1.062.351.834</u>

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

Rata medie ponderată a dobânzii efective aferente depozitelor bancare pe termen scurt a fost de 0,86% la 30 septembrie 2018 (0,46% la 31 decembrie 2017) iar aceste depozite au scadența medie de 30 zile.

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

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE

	Număr de acțiuni ordinare	Capital social	Primă de emisiune	Total
IFRS				
La 31 decembrie 2016	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
La 30 septembrie 2017 (neauditat)	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
Ajustarea capitalului social la hiperinflație cumulată la 31 decembrie 2003	-	441.418.396	-	441.418.396
La 31 decembrie 2017, 30 septembrie 2018 (neauditat)	<u>11.773.844</u>	<u>559.156.836</u>	<u>247.478.865</u>	<u>806.635.701</u>

Numărul autorizat de acțiuni ordinare este de 11.773.844 (31 decembrie 2017: 11.773.844) cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Fiecare acțiune reprezintă un vot. Structura acționariatului la 30 septembrie 2018 este următoarea:

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

Structura acționariatului la 31 decembrie 2017 este următoarea:

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

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

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE (CONTINUARE)

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

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

15. ALTE REZERVE, REZERVE LEGALE ȘI REZULTATUL REPORTAT

Alte rezerve

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

Rezerva legală

În conformitate cu legislația românească și cu actul constitutiv al Societății, aceasta trebuie să transfere cinci procente din profitul din situațiile financiare statutare într-o rezervă statutară de până la 20% din capitalul social statutar. Soldul rezervei statutare, care nu este disponibil pentru distribuție la 30 septembrie 2018, este în sumă de 23.547.688 lei (31 decembrie 2017: 23.547.688 lei). Rezerva legală este inclusă în „Rezultatul reportat” în aceste situații financiare.

Distribuția dividendelor

În cursul anului 2018, Societatea a declarat și distribuit un dividend în valoare de 45,38 lei/acțiune aferent profitului anului anterior (2017: 46,33 lei/acțiune). Totalul dividendelor declarate din profitul anului 2017 este de 534.297.041 lei (dividende declarate din profitul anului 2016: 545.482.192 lei).

În luna octombrie 2017, societatea a aprobat și distribuit un dividend în valoare de 14,52 lei/acțiune, din sumele existente în soldul contului „Alte rezerve” la 31 decembrie 2016. Valoarea dividendelor declarate este de 170.956.214,88 lei.

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Banca Europeană de Investiții ("BEI")

Împrumutul a fost contractat la 27 octombrie 2017 pentru finanțarea proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului National de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1"). Valoarea împrumutului este de 50 milioane EUR iar caracteristicile sale esențiale sunt următoarele: durata 15 ani, termen de grație 3 ani și dobânda fixă.

Angajamentele financiare asumate prin contractul de împrumut obligă Societatea să respecte încadrarea în limitele negociate ale următorilor indicatori financiari: Raportul datoriilor nete totale față de RAB propriu al împrumutatului, Rata de îndatorare netă și Rata de acoperire a dobânzii.

Rambursarea se efectuează în tranșe semestriale egale, pe baza a trei grafice individuale.

În cursul anului 2017 Societatea a încasat prima tranșă din împrumut, de 15 milioane EUR, eliberată de BEI în data de 30 noiembrie 2017, în data de 28 februarie 2018 a fost încasată a doua tranșă de împrumut de 15 milioane EUR, iar în 30 aprilie 2018 a fost încasată a treia tranșă de 20 milioane EUR.

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD")

Societatea a semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare în data de 23 februarie 2018, un contract în valoare de 278 milioane lei, echivalentul a 60 milioane euro, pentru finanțarea proiectului BRUA. La 30 septembrie 2018 nu este trasă nicio sumă din împrumut.

Scadența împrumutului de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
În termen de 1 an	-	-
Între 1 și 5 ani	52.233.440	13.979.100
Peste 5 ani	<u>180.951.560</u>	<u>55.916.400</u>
	<u>233.185.000</u>	<u>69.895.500</u>

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

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

	<u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	<u>-</u>	<u>-</u>

Valoarea justă

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

	Valorile contabile		Valorile juste	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BEI	<u>233.055.000</u>	<u>69.895.500</u>	<u>234.351.482</u>	<u>70.399.203</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 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Rata variabilă a dobânzii	<u>-</u>	<u>-</u>

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).

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

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)

	<u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Sold inițial	<u>1.009.428.147</u>	<u>1.036.619.965</u>
Creștere privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	34.155.315	16.405.285
Creșteri	66.992.636	12.761.355
Sume înregistrate la venituri (Nota 22)	<u>(39.959.002)</u>	<u>(56.358.458)</u>
Sold final	<u>1.070.617.096</u>	<u>1.009.428.147</u>

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

Soldul veniturilor în avans este compus din:

	<u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Venit amânat aferent valorii reglementate rămase neamortizată la încetarea acordului de concesiune	523.174.107	511.672.968
Racorduri și bunuri primite cu titlu gratuit	269.083.893	280.598.540
Finanțare nerambursabilă	<u>278.359.096</u>	<u>217.156.639</u>
	<u>1.070.617.096</u>	<u>1.009.428.147</u>

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

18. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)
Cheltuiala cu impozitul pe profit – curent	61.681.832	93.594.574
Impozit amânat – impactul diferențelor temporare	<u>(4.450.470)</u>	<u>(3.404.575)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>57.231.362</u>	<u>90.189.999</u>

În 2018 și 2017, Societatea a calculat impozit pe profit la rata de 16% aplicată profitului determinat în conformitate cu legislația românească.

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)
Profit înainte de impozitare	356.513.307	523.741.549
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2017: 16%)	57.042.130	83.798.648
Cheltuieli nedeductibile, net	<u>189.232</u>	<u>6.391.351</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>57.231.362</u>	<u>90.189.999</u>
Datoria aferenta impozitului pe profit, curentă	<u>-</u>	<u>30.179.514</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 2018 (31 decembrie 2017: 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>2018</u>	<u>Mișcare</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>Mișcare</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2017</u>	<u>Mișcare</u>	<u>1 ianuarie 2017</u>
Impozit amânat de plată							
Imobilizări corporale și necorporale	74.810.520	(4.450.470)	79.260.990	(1.224.337)	80.485.327	(3.404.575)	83.889.902
Impozit amânat de recuperat							
Provizion pentru Beneficiile angajaților	<u>(15.914.026)</u>	_____ -	<u>(15.914.026)</u>	<u>2.307.721</u>	<u>(18.221.747)</u>	_____ -	<u>(18.221.747)</u>
	<u>58.896.494</u>	<u>(4.450.470)</u>	<u>63.346.964</u>	<u>1.083.384</u>	<u>62.263.580</u>	<u>(3.404.575)</u>	<u>65.668.155</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 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Obligații privind impozitul amânat de achitat în mai mult de 12 luni conform raportării	<u>58.896.494</u>	<u>63.346.964</u>

19. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
Datorii comerciale	65.038.648	91.877.816
Furnizori de mijloace fixe	35.977.160	21.586.143
Dividende de plată	6.450.255	4.361.284
Datorii aferente redevențelor	27.567.292	41.989.737
Alte impozite	16.064.568	17.438.093
Sume de plată către angajați	12.542.078	17.844.844
TVA de plată	2.155.108	18.742.254
TVA neexigibilă	7.511.563	15.692.749
Garanții licitații rezervare capacitate	3.570.710	2.005.812
Despagubiri lucrări investiții	3.004.791	-
Alte datorii	<u>22.099.127</u>	<u>23.497.242</u>
	<u>201.981.300</u>	<u>255.035.974</u>

La 30 septembrie 2018, din totalul datoriilor comerciale și a altor datorii suma de 19.509.583 lei (31 decembrie 2017: 5.161.169 lei) este exprimată în monedă străină, în special în EUR.

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

20. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(neauditat)	
<i>Provizion curent</i>		
Provizion pentru litigii	296.341	296.341
Provizion contract de mandat	-	3.082.289
Provizion pentru participarea salariaților la profit	<u>10.203.372</u>	<u>11.579.208</u>
	<u>10.499.713</u>	<u>14.957.838</u>

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

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Beneficiile angajaților

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

Ipoteze 2017

Valorile ratei inflației utilizate în modelul de calcul au fost stabilite utilizând o abordare diferențiată, în funcție de orizontul de timp considerat. Pentru perioada 2017-2022 valorile au fost stabilite pentru a asigura o progresie naturală până la nivelul anului 2022, ținând cont de valorile prognozate de către Banca Națională a României. S-a luat în considerare inflația anuală pentru anul 2017 publicată de BNR, nivelul țintă al inflației pentru anul 2018 și 2019 publicată de BNR în rapoartele trimestriale privind inflația. Pentru anii 2020-2021 valorile au fost estimate pentru a asigura tranziția către o valoare țintă pe termen lung a ratei inflației, de 2%. Parametrii respectivi au fost estimați începând cu anul 2022 pentru a ține cont de valoarea care reprezintă nivelul țintă al inflației pentru zona Euro. În rapoartele și materialele publicate de către European Central Bank este precizat un nivel țintă al inflației de maxim 2% pentru zona Euro, care asigură echilibrul piețelor financiare pe termen lung.

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

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (CONTINUARE)

Ipoteza de calcul utilizată în modelul de calcul consideră că rata inflației înregistrată într-un an determină creșterea salariului în anul următor, cu o rată egală cu rata inflației, pentru a păstra o valoare a salariului nemodificată în termeni reali.

Valorile randamentului investițional utilizate în modelul de calcul au fost stabilite utilizând o abordare diferențiată, în funcție de orizontul de timp considerat. Pe termen scurt și mediu s-a utilizat ca referință randamentul calculat pentru titlurile de stat emise de către Ministerul Finanțelor Publice în RON, pentru tranzacțiile cu astfel de instrumente financiare realizate pe piețele financiare din România. S-a avut în vedere că randamentul investițional să fie cel puțin egal cu rata inflației, pentru a utiliza în modelul de calcul un randament investițional real mai mare decât zero. Incepând cu anul 2020 valorile randamentului investițional au fost estimate pornind de la nivelul ratei inflației utilizate în modelul de calcul, astfel încât valoarea randamentului investițional real considerat să fie sub 2%. Un randament investițional real mai mic de 2%, corelat cu o rata a inflației de maxim 2%, se consideră că asigura echilibrul piețelor financiare pe termen lung.

Mișcarea în provizionul pentru beneficiile angajaților:

1 ianuarie 2017	<u>113.885.920</u>
din care:	
Termen scurt	4.757.862
Termen lung	109.128.058
Costul dobânzii	1.708.289
Costul serviciului curent	4.909.607
Plățile din provizioane în cursul anului	(3.215.188)
Câștigul/Pierdere actuarială aferentă perioadei	(17.825.963)
31 decembrie 2017	<u>99.462.665</u>
din care:	
Termen scurt	3.608.726
Termen lung	95.853.939
30 septembrie 2018	<u>99.462.665</u>
din care:	
Termen scurt	3.608.726
Termen lung	95.853.939

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

22. ALTE VENITURI

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)
Venituri din penalități pentru plata cu întârziere, aplicate clienților	4.186.302	6.283.487
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	17.304.826	16.770.946
Venituri din creanța privind valoarea reglementată rămasă recunoscută de ANRE la sfârșitul Acordului de Concesiune	22.654.176	22.414.734
Venituri din vanzarea materialelor reziduale	691.943	908.009
Venituri din chirii	1.193.258	1.061.696
Venituri din materiale recuperate	903.707	739.246
Alte venituri din exploatare	<u>1.791.375</u>	<u>2.819.619</u>
	<u>48.725.587</u>	<u>50.997.737</u>

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)
Pierdere / (câștig) din deprecierea creanțelor	19.342.543	40.282.812
Cheltuieli cu securitatea și paza	13.878.289	9.583.037
Utilități	4.616.439	4.440.417
Penalități și amenzi	301.611	685.748
Telecomunicații	2.780.208	2.636.248
Rezervare capacitate de înmagazinare gaze	3.766.085	3.384.570
Cheltuieli de sponsorizare	2.730.000	1.121.332
Cheltuieli de întreținere	665.104	641.495
Chirii	3.878.445	3.498.291
Servicii de pregătire profesională	512.432	546.798
Cheltuieli de marketing și protocol	884.443	647.974
Cheltuieli cu studii și cercetări	280.970	2.618.210
Prime de asigurare	846.565	1.092.280
Comisioane bancare și alte comisioane	989.206	139.324
Pierdere din creante	3.947	-
Pierdere / (câștig) din deprecierea stocurilor	(1.975.505)	1.046.652
Pierdere neta din cedarea de mijloace fixe	114.391	7.761
Altele	<u>20.170.049</u>	<u>18.088.009</u>
	<u>73.785.222</u>	<u>90.460.958</u>

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

24. CHELTUIELI CU ANGAJAȚII

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)
Salarii și indemnizații	262.113.926	221.000.418
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	16.059.487	60.931.101
Alte cheltuieli cu angajații	<u>8.848.506</u>	<u>8.340.474</u>
	<u>287.021.919</u>	<u>290.271.993</u>

Numărul mediu de salariați în cursul exercițiului financiar:

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)
Personal muncitor	2.719	3.115
Personal TESA	<u>1.591</u>	<u>1.484</u>
	<u>4.310</u>	<u>4.599</u>

25. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)
Venituri din diferențe de curs valutar	16.755.898	16.233.610
Venituri din dobânzi	19.804.263	17.168.863
Alte venituri financiare	<u>-</u>	<u>142.881.981</u>
Venituri financiare	<u>36.560.161</u>	<u>176.284.454</u>
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(16.257.426)	(9.427.101)
Cheltuieli cu dobânda	(1.752.222)	-
Alte cheltuieli financiare	<u>706</u>	<u>(138.544.412)</u>
Cheltuieli financiare	<u>(18.008.942)</u>	<u>(147.971.513)</u>

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

26. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> (neauditat)
Profit înainte de impozitare	356.513.307	523.741.549
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	161.902.167	160.550.253
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	114.391	7.761
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(4.458.125)	(5.651.747)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(1.975.505)	-
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	(17.304.826)	(16.770.946)
Pierderi din creante și debitori diversi	3.947	-
Provizioane pentru deprecierea creanțelor	19.342.543	40.282.812
Provizioane pentru deprecierea imobilizărilor financiare	-	(138.544.435)
Cheltuieli privind imobilizările financiare	-	138.544.435
Cheltuiala cu dobânda	1.752.222	-
Venituri din dobânzi	(19.804.263)	(17.168.863)
Pierdere/ (câștig) din deprecierea stocurilor	-	1.046.653
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	140.031	95.434
Venituri din dreptul de creanță asupra valorii reglementate rămase neamortizată la încetarea acordului de concesiune	(22.654.176)	(22.414.734)
Alte venituri	-	(336.736)
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	<u>473.571.713</u>	<u>663.381.436</u>
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	2.489.694	234.964.634
(Creștere)/descreștere stocuri	(33.529.174)	3.465.897
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	<u>(65.199.477)</u>	<u>(74.179.873)</u>
Numerar generat din exploatare	<u>377.332.756</u>	<u>827.632.094</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Părțile sunt considerate afiliate dacă una din părți are capacitatea de a controla cealaltă parte, de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea de decizii financiare sau operaționale, dacă se află sub control comun cu altă parte, dacă există o asocierie 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 2018 și 30 septembrie 2017 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 nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2017</u> (neauditat)
Salarii plătite membrilor consiliului de administrație și conducerii	13.058.761	11.503.759
Contribuțiile sociale ale Societății	<u>264.362</u>	<u>2.583.381</u>
	<u>13.323.123</u>	<u>14.087.140</u>

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 septembrie 2018 și 30 septembrie 2017 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 2018</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</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.

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

		Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> (neauditat)
<u>Relație</u>			
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	75.438.600	116.093.783
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	1.714.768	3.768.668
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	64.624.439	76.222.022
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>62.402.720</u>	-
		<u>204.180.527</u>	<u>196.084.473</u>

iv) Vânzări alte bunuri și servicii (fără TVA)

		Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> (neauditat)
<u>Relație</u>			
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	640.962	348.976
Energoterm Tulcea SA	Entitate aflată sub control comun	1.922	12.832
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	35.587	177.353
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	46.435	-
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	285.695	325.319
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	<u>83.668</u>	<u>153.845</u>
		<u>1.094.269</u>	<u>1.018.325</u>

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

		Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> (neauditat)
<u>Relație</u>			
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.893.479	14.143.616
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	1.071.818	76.974
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	2.193.554	-
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>10.934.307</u>	-
		<u>16.093.158</u>	<u>14.220.590</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

		30 septembrie	31 decembrie 2017
		2018	
		(neauditat)	
	Relație		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	23.179.376	25.633.158
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	611.354	1.006.552
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	13.119.978	44.440.496
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	-	46.558
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	60.711
Energoterm Tulcea SA	Entitate aflată sub control comun	-	7.903
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>14.006.655</u>	<u>27.918.880</u>
		<u>50.917.363</u>	<u>99.114.258</u>

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

		30 septembrie	31 decembrie 2017
		2018	
		(neauditat)	
	Relație		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	-	7.497.192
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	13.534	23.710
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	913.320	3.515.087
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>556.138</u>	<u>511.442</u>
		<u>1.482.992</u>	<u>11.547.431</u>

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

		Perioada de nouă	Perioada de nouă
		luni încheiată la	luni încheiată la
		30 septembrie	30 septembrie
		2018	2017
	Relație	(neauditat)	(neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	-	47.592.490
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	54.342.140	-
		<u>54.342.140</u>	<u>47.592.490</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

		Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2018 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2017 (neauditat)
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	4.277.494	3.590.817
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	4.252	3.566
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	2.535	2.670
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>479.868</u>	-
		<u>4.764.149</u>	<u>3.597.053</u>

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

		Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2018 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2017 (neauditat)
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	21.750.115	3.346.904
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	5.072.350	-
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	3.652.463	-
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>279.239</u>	-
		<u>30.754.167</u>	<u>3.346.904</u>

xi) Datorii către părți afiliate din furnizare de gaze naturale (cu TVA)

		<u>30 septembrie</u> 2018 (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
	<u>Relație</u>		
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>6.787.815</u>	<u>17.768.036</u>
		<u>6.787.815</u>	<u>17.768.036</u>

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

		<u>30 septembrie</u> 2018 (neauditat)	<u>31 decembrie 2017</u>
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.192	516.446
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	-	453
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>886.016</u>	<u>1.320.215</u>
		<u>887.208</u>	<u>1.837.114</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

		30 septembrie	
		2018	31 decembrie 2017
		(neauditat)	
	Relație		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.624	15.253.653
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	222.731	31.010
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	400.476	2.138.852
Electrocentrale Galați	Entitate aflată sub control comun	17.957	17.957
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	22.022	22.022
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun	7.223	7.223
Energoterm Tulcea	Entitate aflată sub control comun	4.768	4.768
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>385.607</u>	<u>11.252.277</u>
		<u>1.062.408</u>	<u>28.727.762</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 nouă luni	Perioada de nouă luni
	încheiată la	încheiată la
	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>30 septembrie 2017</u>
	(neauditat)	(neauditat)
Profit atribuibil deținătorilor		
de capital ai Societății	299.281.945	433.551.550
Media ponderată a numărului de acțiuni	11.773.844	11.773.844
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune		
(lei pe acțiune)	25,42	36,82

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

29. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR

Compensări

Aproximativ 0,24% din creanțe au fost decontate prin tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar pe parcursul perioadei de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018 (31 decembrie 2017: 0,20 %). 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 2018 și 2017.

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.

La 30 septembrie 2018 valoarea obligațiilor contractuale ferme pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale este de 1.004.362.828 lei.

La data de 14 decembrie 2017 Societatea a semnat al doilea contract de împrumut cu Banca Europeană de Investiții în valoare de 50 milioane euro în limita plafonului aprobat de BEI pentru finanțarea proiectelor SNTGN Transgaz S.A. Contractul fiind de tip Contract Deschis permite Transgaz să aleagă într-o etapă ulterioară semnării acestuia modalitatea de tragere și rambursare – în Lei sau EUR, tipul dobânzii – fixă sau variabilă, angajarea tragerilor – în cursul anului 2018 și 2019, cu perioadă de rambursare de 15 ani și perioada de grație la rambursare principal de 3 ani. Acest al doilea contract va completa sursele proprii de finanțare, în caz de nevoie. Totodată contractul permite Societății să anuleze împrumutul în primele 12 luni de la semnare, fără costuri de finanțare.

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

30. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

Eurotransgaz SRL, societatea înființată și deținută de Transgaz în Moldova, a fost desemnată câștigătoare a concursului investițional de privatizare a complexului patrimonial unic "Întreprindere de Stat Vestmoldtransgaz", care operează conducta de transport gaze naturale Iași-Ungheni pe teritoriul Moldovei în următoarele condiții: achitarea prețului de vânzare și realizarea de investiții în următorii doi ani pentru construirea unui gazoduct între Ungheni și Chișinău, precum și a instalațiilor necesare operării acestei conducte.

ii) Impozitare

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

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

iii) Polițe de asigurare

Societatea nu deține polițe de asigurare aferente operațiunilor, reclamațiilor cu privire la produse, sau pentru datoria publică. Societatea are polițe de asigurare pentru clădiri și polițe de răspundere civilă obligatorie pentru parcul auto. Mai mult, Societatea a contractat asigurări de răspundere profesională pentru membrii consiliului de administrație și pentru 30 de manageri (30 de manageri în 2017).

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 2018 și 31 decembrie 2017 referitoare la cheltuieli anticipate care includ onorarii juridice și de consultanță, analiza locațiilor, elaborarea și implementarea de măsuri de recuperare legate de protecția mediului. Conducerea Societății consideră că nu există obligații semnificative legate de aspecte de mediu.

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

30. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

v) Acțiuni în instanță și alte acțiuni

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

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

Începând cu data de 6 iunie 2016, Societatea face obiectul unei inspecții desfășurate de Comisia Europeană - Direcția Generală Concurență în temeiul art. 20, alin (4) din Regulamentul (CE) nr 1/2003 al Consiliului Uniunii Europene privind punerea în aplicare a normelor de concurență prevăzute la art. 81 și 82 din Tratatul CE devenite art. 101 și respectiv 102 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene. Pe baza propriilor estimări, conducerea Societății consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

În anul 2017 unul dintre administratorii Societății din perioada 2013-2017 a deschis acțiune în instanță în vederea recuperării unor sume de bani reprezentând diferență neachitată, sume despre care consideră că i se cuvin ca urmare a contractului de mandat pe care l-a derulat în perioada 2014-2016. Pe baza propriilor estimări, conducerea Societății consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

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).

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

30. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

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

Din anul 2014, situația politică și economică din Ucraina a cunoscut o deteriorare accentuată. Societatea are contracte pentru transportul gazelor din Rusia spre Bulgaria, Turcia, Grecia și alte țări. De asemenea, România importă anual o parte din necesarul de gaze transportate prin conductele Societății. Este posibil ca Gazprom Export să oprească livrările de gaze transportate intern sau internațional prin România sau ca Ucraina să împiedice tranzitul gazelor livrate de Gazprom Export pe teritoriul său. Societatea nu poate estima în prezent impactul acestor evenimente asupra activității sale de transport intern și internațional.

viii) Fonduri nerambursabile pentru conducta de interconectare Giurgiu - Ruse

Societatea a încasat fonduri nerambursabile pentru construcția conductei de interconectare Giurgiu - Ruse. Datorită unor considerente tehnice, contractul de execuție inițial a fost reziliat, fiind reluată procedura de licitație în vederea finalizării lucrării. Societatea nu a primit nici o cerere de rambursare a fondurilor și a depus o solicitare de prelungire a termenului de finalizare a lucrării. Obiectivul a fost recepționat și pus în funcțiune la sfârșitul anului 2016. În luna decembrie 2017, Societatea a încasat de la Comisia Europeană suma de 1.883.690,39 euro reprezentând, tranșa finală din finanțarea nerambursabilă aferentă proiectului privind interconectarea sistemelor de transport gaze naturale din România și Bulgaria.

31. ONORARIILE PERCEPUTE DE AUDITORUL STATUTAR

Onorariile aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017 percepute de Deloitte Audit SRL, facturate în semestrul I 2018, sunt: 160.391 lei (fără tva) pentru audit statutar și 61.787 lei (fără TVA) pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

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

32. VENITURI ȘI COSTURI DIN CONSTRUCȚIA DE ACTIVE

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

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2018</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> (neauditat)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	109.545.456	28.067.161
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	(109.545.456)	(28.067.161)

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

Președinte de Ședință
Petru Ion Văduva

Director General
Ion Sterian

Director Economic
Marius Lupean